

TRES MARES, S.A.

*Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un
auditor independiente
Ejercicio 2020*

CONTENIDO

Hoja nº

<i>I. INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE</i>	<i>1</i>
<i>II. ANEXO: Cuentas anuales e informe de gestión formulados por los administradores de la entidad</i>	<i>7</i>

I. INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de TRES MARES, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de TRES MARES, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, 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 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 2.4 "Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre" de la memoria adjunta, en relación a la crisis derivada de la COVID-19 y a los efectos que ésta ha tenido en la actividad de la Sociedad, detallándose en la citada nota las medidas tomadas por la Dirección de Tres Mares para afrontar esta crisis con el mínimo impacto posible, concluyéndose por parte de los Administradores de la Sociedad que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta cuestión.

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 18 "Impuestos diferidos" de la memoria adjunta, en relación con la contabilización del crédito fiscal, principalmente por pérdidas a compensar generadas en el ejercicio y derechos por deducciones y bonificaciones generados en ejercicios anteriores pendientes de aplicar por un importe total de 1.608.433,48 euros, recogidos en el epígrafe VI. "Activos por impuesto diferido" del activo no corriente del balance. De acuerdo con la normativa contable solo se reconocerán los activos por impuesto diferido por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar en la medida en que resulte probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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.

Situación de liquidez:

Descripción:

Tal y como se indica en las notas 2.4, 5.1 y 28 de la memoria adjunta la crisis originada por la COVID-19 ha tenido un impacto significativamente negativo en los flujos de caja de explotación durante el ejercicio 2020, impacto que se espera continúe en el corto plazo. La

Dirección, en base a estimaciones que contienen un elevado grado de juicio, dada la actual situación, ha realizado hipótesis de reapertura de los balnearios en base a las cuales, con el fin de cubrir sus necesidades de circulante, se han tomado y continúan tomando una serie de medidas para aumentar la liquidez y fortalecer la posición financiera de la Sociedad, materializadas principalmente en reducción de costes, obtención de nuevos recursos financieros bancarios y la novación de préstamos formalizados en ejercicios anteriores mediante la incorporación de moratorias legales y acuerdos de aplazamiento de pagos.

Debido al elevado grado de juicio de las estimaciones de la Dirección en relación a las hipótesis de reapertura de los balnearios en las que se basan las necesidades de liquidez de la Sociedad, hemos considerado esta cuestión como un aspecto más relevante de la auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la evaluación de la razonabilidad global de las estimaciones realizadas, manteniendo reuniones con la Dirección de la Sociedad con el fin de analizar las hipótesis de reapertura de los balnearios y las necesidades de tesorería en base a dichas previsiones, evaluando así mismo, su probabilidad de materialización y analizando las alternativas previstas ante posibles desviaciones en las estimaciones realizadas de obtención de financiación y de recuperación de la actividad para el ejercicio 2021.

Adicionalmente, hemos obtenido y revisado los contratos de financiación vigentes al 31 de diciembre de 2020, así como los suscritos con posterioridad al cierre del ejercicio, con el fin de comprender adecuadamente los compromisos de amortización suscritos y comprobar su razonabilidad con las previsiones de vencimientos de deuda y necesidades de liquidez de la Sociedad.

Por último, hemos evaluado la suficiencia de la información revelada en las cuentas anuales en relación con estas circunstancias.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES S.L.P.
NÚMERO 50188 DEL REGISTRO OFICIAL DE AUDITORES DE CUENTAS (R.O.A.C.)
INSCRITA EN EL CONSEJO GENERAL DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA (REA+REGA)
N.º 111 DEL REGISTRO ESPECIAL DE SOCIEDADES DE AUDITORES DEL INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA
INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE SANTANDER, TOMO 619, LIBRO 0, FOLIO 64, HOJA S-5500. INSCRIPCIÓN 11.º CIF: B-78041639

concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma

agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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.

27 de mayo de 2021

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.

R.O.M.C. nº S0188

Ana Campos Echevarría

R.O.A.C. nº 02202

II. ANEXO:

Cuentas anuales e informe de gestión formulados por los administradores de la entidad



CLASE 8.ª



En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253, apartado 1, de la vigente Ley de Sociedades de Capital, los Administradores que componen al día de la fecha la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de "TRES MARES, Sociedad Anónima", han formulado las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio de 2020, extendidos e identificados en la forma que seguidamente se indica:

- . El Balance figura transcrito en impresos oficiales, ref. B1.1, B1.2, B1.3, B2.1 y B2.2, debidamente firmados.
- . La Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada figura transcrita en impreso oficial, ref. PA, debidamente firmado.
- . El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto figura transcrito en impresos oficiales, ref. PN1, PN2.1, PN2.2, PN2.3, PN2.4, PN2.5 y PN2, debidamente firmados.
- . El Estado de Flujos de Efectivo figura transcrito en impresos oficiales, ref. F1.1, F1.2 y F1.3, debidamente firmados.
- . La Memoria figura transcrita en cincuenta y cinco folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 001466240 al 001466294, ambos inclusive.
- . El Informe de gestión figura transcrito en dos folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 001466296 y 001466297.

Asimismo, y en cumplimiento del apartado 2 del mencionado artículo 253, declaran firmado de su puño y letra los citados documentos mediante la suscripción del presente folio de papel timbrado.

En Santander, a treinta y uno de marzo de dos mil veintiuno.

Fdo.: Miguel Mirones Díez

Fdo.: Santos Miguel Mirones Díez

Fdo.: Jesús Fernando Fraile García

Fdo.: Gema Conde González

Fdo.: Pedro Labat Escalante



CLASE 8.ª



TRES MARES, S.A.

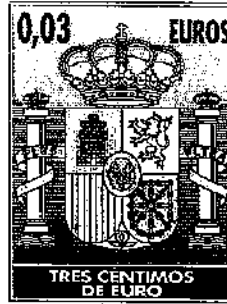
CUENTAS ANUALES

**FORMULADAS POR LOS ADMINISTRADORES DE LA
SOCIEDAD CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**



CLASE 8.ª

Contabilidad



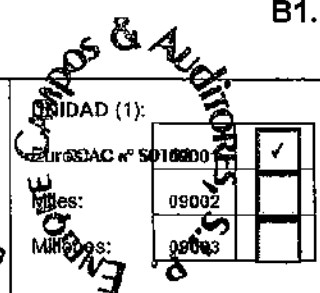
TRES MARES, S.A.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2020

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: A39005574 DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>TRES MARES SA</u>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores	UNIDAD (1): Euros SAC nº 5016800 Miles: 09002 Millones: 09003
--	--	--

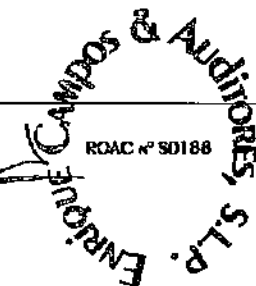


ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (2)	EJERCICIO 2019 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000	43.783.860,51	43.275.686,92
I. Inmovilizado intangible	11100	719.453,59	851.931,70
1. Desarrollo	11110		
2. Concesiones	11120	93.456,51	93.456,51
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		
4. Fondo de comercio	11140	606.810,31	726.172,39
5. Aplicaciones informáticas	11150	19.186,77	30.302,80
6. Investigación	11160		
7. Propiedad intelectual	11180		
8. Otro inmovilizado intangible	11170		
II. Inmovilizado material	11200	16.518.803,47	16.879.980,64
1. Terrenos y construcciones	11210	14.703.712,25	15.045.596,43
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	1.254.624,59	923.917,58
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230	580.466,63	910.466,63
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos	11310		
2. Construcciones	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400	24.924.587,91	24.949.262,89
1. Instrumentos de patrimonio	11410	24.924.587,91	24.924.587,91
2. Créditos a empresas	11420	8 y 10	24.674,98
3. Valores representativos de deuda	11430		
4. Derivados	11440		
5. Otros activos financieros	11450		
6. Otras inversiones	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	12.582,06	12.284,74
1. Instrumentos de patrimonio	11510	8	12.582,06
2. Créditos a terceros	11520	8 y 10	
3. Valores representativos de deuda	11530		
4. Derivados	11540		
5. Otros activos financieros	11550	8 y 10	922,68
6. Otras inversiones	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600	1.608.433,48	582.226,95
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integren las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2



NIF: A39005574
 DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	CÓDIGO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		7.144.006,64	8.405.469,53
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100			
II. Existencias	12200	11	144.196,32	168.895,00
1. Comerciales	12210		120.073,33	137.226,62
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220			
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	12221			
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	12222			
3. Productos en curso	12230			
a) De ciclo largo de producción	12231			
b) De ciclo corto de producción	12232			
4. Productos terminados	12240			
a) De ciclo largo de producción	12241			
b) De ciclo corto de producción	12242			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250			
6. Anticipos a proveedores	12260		24.122,99	31.668,38
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		319.165,00	2.039.776,97
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	8 y 10	60.571,21	1.875.224,65
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312		60.571,21	1.875.224,65
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320			
3. Deudores varios	12330	8 y 10	47.673,07	37.753,89
4. Personal	12340			
5. Activos por impuesto corriente	12350		1.194,71	126.798,43
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360		209.726,01	
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		5.721.888,87	5.642.240,86
1. Instrumentos de patrimonio	12410			
2. Créditos a empresas	12420	8	5.721.888,87	5.642.240,86
3. Valores representativos de deuda	12430			
4. Derivados	12440			
5. Otros activos financieros	12450			
6. Otras inversiones	12460			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF: A39005574	<p style="font-size: small; text-align: center;">Espacio destinado para las firmas de los administradores</p>
DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>TRES MARES, SA</u>	

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO	2020 (1)	EJERCICIO	2019 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500		409.404,39		262.123,10
1. Instrumentos de patrimonio	12510	8	265.230,42		256.112,73
2. Créditos a empresas	12520	8 y 10			
3. Valores representativos de deuda	12530				
4. Derivados	12540				
5. Otros activos financieros	12550	8 y 10	144.173,97		6.010,37
6. Otras inversiones	12560				
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600				
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700		549.352,06		292.433,60
1. Tesorería	12710	8, 10 y 12	549.352,06		292.433,60
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720				
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000		50.927.867,15		51.881.156,45

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		12.132.083,17	15.150.879,41
A-1) Fondos propios	21000		12.146.368,55	15.172.003,06
I. Capital	21100	13	1.199.393,09	1.199.393,09
1. Capital escriturado	21110		1.199.393,09	1.199.393,09
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200		10.154.313,07	10.154.313,07
III. Reservas	21300	14	2.116.359,69	1.857.990,78
1. Legal y estatutarias	21310		239.878,62	239.878,62
2. Otras reservas	21320		1.768.007,87	1.543.127,78
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350		110.473,20	74.984,38
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400			
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		402.693,10	402.693,10
1. Remanente	21510		402.693,10	402.693,10
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520			
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700	3	-3.047.057,58	258.368,91
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900	15	1.320.667,18	1.299.244,11
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000		-14.285,38	-21.123,65
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100		-14.285,38	-21.123,65
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400			
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	26		
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		32.984.328,29	27.065.424,86
I. Provisiones a largo plazo	31100			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200		32.984.069,39	27.061.660,64
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
2.	Deudas con entidades de crédito	31220 8 y 16	25.148.422,72	18.982.094,31
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	31230 8 y 16	437.868,42	109.816,66
4.	Derivados	31240		
5.	Otros pasivos financieros	31250 8 y 16	7.397.778,25	7.969.749,67
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		
IV.	Pasivos por impuesto diferido	31400 18	258,90	3.764,22
V.	Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI.	Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
C)	PASIVO CORRIENTE	32000	5.811.455,69	9.464.852,18
I.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II.	Provisiones a corto plazo	32200		
1.	Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		
2.	Otras provisiones	32220		
III.	Deudas a corto plazo	32300 8 y 16	4.610.545,11	6.475.985,39
1.	Obligaciones y otros valores negociables	32310		
2.	Deudas con entidades de crédito	32320	3.008.540,84	5.621.030,16
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	32330	135.505,00	67.922,64
4.	Derivados	32340		
5.	Otros pasivos financieros	32350	1.466.499,27	787.032,59
IV.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400 8 y 16	300.000,00	300.000,00
V.	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	900.910,58	2.688.866,79
1.	Proveedores	32510 8 y 16	39.961,79	1.235.246,84
a)	Proveedores a largo plazo	32511		
b)	Proveedores a corto plazo	32512	39.961,79	1.235.246,84
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		
3.	Acreedores varios	32530 8 y 16	372.358,50	736.999,15
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540 8 y 16	20.515,16	212.565,82
5.	Pasivos por impuesto corriente	32550		28.150,59
6.	Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	371.093,49	439.033,96
7.	Anticipos de clientes	32570 8 y 16	96.981,64	36.870,43
VI.	Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		30000	50.927.867,15	51.681.156,45

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



TRES MARES, S.A.

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA

PA

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores



(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	19	551.352,82	15.828.534,57
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200			
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300			
4. Aprovisionamientos	40400	19	-283.545,82	-3.187.225,90
5. Otros ingresos de explotación	40500		149.415,02	15.631,12
6. Gastos de personal	40600	19	-1.302.206,34	-6.207.324,24
7. Otros gastos de explotación	40700		-1.373.214,40	-4.140.513,70
8. Amortización del inmovilizado	40800	6-7	-718.000,81	-742.428,76
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900			
10. Excesos de provisiones	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100	7 y 19		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			
13. Otros resultados	41300		-51.443,33	-130.780,27
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		-3.027.643,06	1.435.892,82
14. Ingresos financieros	41400	21	29.467,42	27.694,35
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430			
b) Otros ingresos financieros	41490		29.467,42	27.694,35
15. Gastos financieros	41500	21	-1.071.668,97	-1.119.422,31
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600	21		
17. Diferencias de cambio	41700	21	-20,22	-139,01
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
B) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200	21	-1.042.221,77	-1.091.866,97
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	49300		-4.069.864,83	344.025,85
20. Impuestos sobre beneficios	41900	20	1.022.807,25	-85.656,94
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20)	49500		-3.047.057,58	258.368,91

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.



CLASE 8.ª

ENCLAVE 8.ª



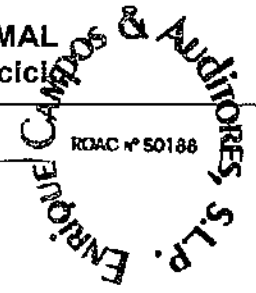
TRES MARES, S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO**

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

PN1

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

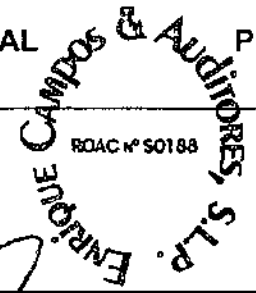
Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100	3	-3.047.057,58
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			258.368,91
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010		9.117,69
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011		9.117,69
2. Otros ingresos/gastos	50012		
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050		
VI. Diferencias de conversión	50060		
VII. Efecto impositivo	50070	-2.274,42	-9.137,18
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200	6.843,27	27.411,55
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080		
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081		
2. Otros ingresos/gastos	50082		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100		
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110		
XII. Diferencias de conversión	50120		
XIII. Efecto impositivo	50130		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400	-3.040.214,31	285.780,46

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.1



 ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.
 R0AC N° S0188

NIF: A38005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

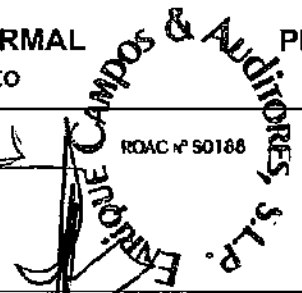
		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	1.199.393,09		10.154.313,07

CONTINUAR EN LA PAGINA PN22

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.2



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	1.670.565,92		402.693,10
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (1) y anteriores	513	1.362,20		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	1.671.928,12		402.693,10
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	186.062,66		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532	186.062,66		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	1.857.990,78		402.693,10
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	1.857.990,78		402.693,10
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	258.368,91		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532	258.368,91		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	2.116.359,69		402.693,10

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

Experte Campos & Auditores S.L.P.
 ROAC nº 50188

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511		186.062,66	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514		186.062,66	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		258.368,91	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-186.062,66	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-186.062,66	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511		258.368,91	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514		258.368,91	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-3.047.057,58	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-258.368,91	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-258.368,91	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525		-3.047.057,58	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

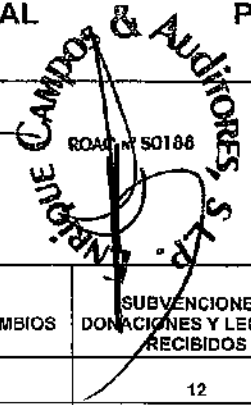
PN2.4

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores



		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	1.276.321,13	-48.535,20	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	1.276.321,13	-48.535,20	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	22.922,98	27.411,55	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532	22.922,98	27.411,55	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	1.299.244,11	-21.123,65	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	1.299.244,11	-21.123,65	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	21.423,07	6.838,27	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532	21.423,07	6.838,27	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	1.320.667,18	-14.285,38	

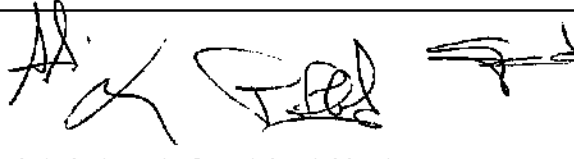
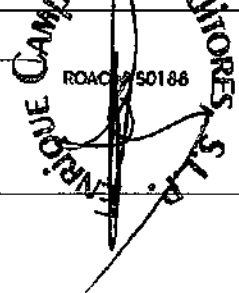
VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.5

NIF: A39005574		 Espacio destinado para las firmas de los administradores	
DENOMINACIÓN SOCIAL: TRES MARES, SA			
			
		TOTAL	
		13	
		14.840.813,77	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 (1) y anteriores	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (1) y anteriores	513		1.362,20
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514		14.842.175,97
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		258.368,91
II. Operaciones con socios o propietarios	516		
1. Aumentos de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519		
4. (-) Distribución de dividendos	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		50.334,53
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531		
2. Otras variaciones.	532		50.334,53
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511		15.150.879,41
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514		15.150.879,41
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-3.047.057,58
II. Operaciones con socios o propietarios	516		
1. Aumentos de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519		
4. (-) Distribución de dividendos	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		28.261,34
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531		
2. Otras variaciones.	532		28.261,34
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525		12.132.083,17

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2

	CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	[DEPENDIENDO AGENTIA]	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIÓN/ES DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	FACTURADO	(NO FACTURADO)											
	01	02											
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	1.199.393,09	10.154.313,07	1.670.965,92		402.693,10		186.062,66		1.276.321,13	-8.538,20		14.840.813,77
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 (1) y anteriores	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 (1) y anteriores	513			1.382,20									1.382,20
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	1.199.393,09	10.154.313,07	1.671.928,12		402.693,10		186.062,66		1.276.321,13	-8.538,20		14.842.175,87
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							268.368,91					268.368,91
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			186.062,66				-186.062,66		22.922,98	27.411,55		50.334,53
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531										22.922,98		
2. Otras variaciones	532			186.062,66				-186.062,66		22.922,98	27.411,55		50.334,53
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	1.199.393,09	10.154.313,07	1.857.990,78		402.693,10		258.368,91		1.299.244,11	-21.123,65		15.150.879,41
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513												
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	1.199.393,09	10.154.313,07	1.857.990,78		402.693,10		258.368,91		1.299.244,11	-21.123,65		15.150.879,41
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							-3.047.067,58					-3.047.067,58
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			258.368,91				-258.368,91		21.423,07	6.838,27		28.261,34
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531										21.423,07		
2. Otras variaciones	532			258.368,91				-258.368,91		21.423,07	6.838,27		28.261,34
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	1.199.393,09	10.154.313,07	2.116.359,69		402.693,10		-3.047.067,58		1.320.667,18	-14.285,38		12.132.063,17

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas sometidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán cumplir la norma legal a la que se basan.



CLASE 8.ª



TRES MARES, S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

ROAC Nº 50188

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.


Espacio destinado para las firmas de los administradores

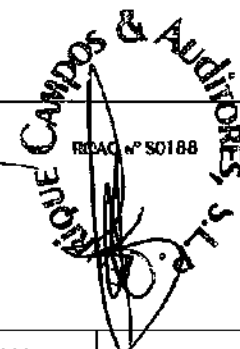
	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	-4.069.864,83	344.025,85
2. Ajustes del resultado	61200	1.776.227,13	1.861.990,08
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	6y7 718.000,81	742.428,76
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202	18.004,55	
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		
d) Imputación de subvenciones (-)	61204		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		
g) Ingresos financieros (-)	61207	21 -29.467,42	
h) Gastos financieros (+)	61208	21 1.071.668,97	1.119.422,31
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209	20,22	139,01
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211		
3. Cambios en el capital corriente	61300	335.193,44	-88.988,48
a) Existencias (+/-)	61301	24.698,88	-14.391,10
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	1.810.152,78	-382.348,64
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303		
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	-1.209.945,92	212.874,08
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305	-289.712,10	94.877,18
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-1.071.546,85	-1.160.705,02
a) Pagos de intereses (-)	61401	-1.071.668,97	-1.119.422,31
b) Cobros de dividendos (+)	61402	2.889,37	
c) Cobros de intereses (+)	61403	26.578,05	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	-29.345,30	-41.282,71
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	-3.029.991,11	956.322,43

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF: A39005574	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: TRES MARES, SA	



	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	62100	-266.929,52	-5.903.379,56
a) Empresas del grupo y asociadas	62101	-86.218,11	-5.804.423,90
b) Inmovilizado intangible	62102	-6.442,18	-7.603,00
c) Inmovilizado material	62103	7 -172.269,23	-91.352,66
d) Inversiones inmobiliarias	62104		
e) Otros activos financieros	62105		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
g) Unidad de negocio	62107		
h) Otros activos	62108		
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		
b) Inmovilizado intangible	62202		
c) Inmovilizado material	62203		
d) Inversiones inmobiliarias	62204		
e) Otros activos financieros	62205		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
g) Unidad de negocio	62207		
h) Otros activos	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300	-266.929,52	-5.903.379,56

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

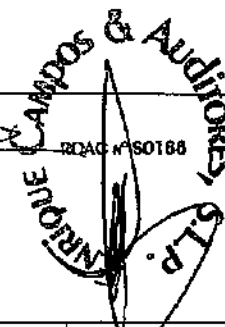
F1.3

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores



		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		3.553.839,09	5.001.233,43
a) Emisión	63201		8.195.472,45	11.037.000,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	8	8.195.472,45	11.037.000,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204			
4. Deudas con características especiales (+)	63205			
5. Otras deudas (+)	63206			
b) Devolución y amortización de	63207		-4.641.633,36	-6.035.766,57
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209		-4.641.633,36	-6.035.766,57
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210			
4. Deudas con características especiales (-)	63211			
5. Otras deudas (-)	63212			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300			
a) Dividendos (-)	63301			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400		3.553.839,09	5.001.233,43
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		256.918,46	54.176,30
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		292.433,60	238.257,30
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		549.352,06	292.433,60

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La Sociedad TRES MARES, S.A., a que se refiere la presente memoria, en adelante también la Sociedad o la Entidad, se constituyó el año 1966. En el ejercicio 2009 la Sociedad modificó su domicilio social y fiscal de PS San Juan, 30, 20740, Zestoa, (Guipúzcoa), a calle José Antonio, s/n, Liérganes (Cantabria). El Régimen Jurídico desde su constitución fue de Sociedad Anónima.

El objeto social es según el artículo 2 de los estatutos sociales:

1. La construcción y explotación de Paradores de Carretera, Balnearios, Hoteles, Moteles, Albergues y Apartamentos de cualquier clase y condición.
2. La explotación de Cafeterías, Restaurantes, Peluquerías y demás dependencias complementarias o convenientes para el mejor desenvolvimiento y atención de las actividades sociales anteriormente enumeradas.

La Sociedad tiene como actividad principal la gestión de Balnearios, tanto en propiedad como en explotación.

La Sociedad es cabecera de un grupo de sociedades dependientes de los previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, no formulándose cuentas anuales consolidadas en el ejercicio 2020.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Imagen fiel

Estas cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, siendo formuladas por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- o Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- o Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las modificaciones incorporadas a este mediante Real Decreto 1159/2010 y Real Decreto 602/2016 y sus adaptaciones sectoriales.



CLASE 8.ª

de 1978 (BOE 11/1/1978)



- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Estas cuentas se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Las cuentas anuales de 2019 fueron aprobadas en la Junta General celebrada el 16 de octubre de 2020.

No es necesario incluir información complementaria a la que facilitan los estados contables y la memoria que integran estas cuentas anuales, ya que al entender de los Administradores son lo suficientemente expresivos para mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la Administración de la Entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

2.3 Comparación de la información

La estructura del balance, de la cuenta pérdidas y ganancias abreviada, del estado de flujos de efectivo y del estado de cambios en el patrimonio neto no han sufrido modificaciones en el ejercicio 2020, por lo que no hay causas que impidan la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de los Administradores de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

En este sentido, la aparición de la COVID-19 en China en enero de 2020 y su llegada a Europa durante la segunda mitad del primer trimestre del mismo año, así como su expansión a un gran número de países, motivó que el brote vírico fuese calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020 y que con fecha 14 de marzo de 2020 el Gobierno de España declaró el Estado de Alarma para la gestión de la crisis sanitaria, a través del Real Decreto 463/2020.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



Dicho Estado de Alarma, que se prolongó hasta el 21 de junio de 2020, conllevó determinadas medidas limitadoras de la libertad de circulación de las personas, así como restricciones en el ámbito de actividad de las empresas. Con posterioridad, con fecha 3 de noviembre de 2020, se ha declarado un nuevo Estado de Alarma, que durará previsiblemente hasta el próximo 9 de mayo de 2021, que supone también determinadas restricciones a nivel regional, si bien las mismas no son tan relevantes como las del primer Estado de Alarma.

Fruto de este hecho, en las cuentas anuales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 se han tomado en consideración los efectos que la COVID-19 ha tenido sobre la actividad de la Sociedad hasta el momento de la formulación de estas cuentas anuales.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Impuesto sobre Sociedades y activos por impuestos diferidos

El cálculo del impuesto sobre las ganancias requiere interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad. La Entidad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a la existencia de bases imponibles futuras contra las que sea posible realizar dichos activos.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando es probable que una obligación presente, fruto de sucesos pasados, dé lugar a una salida de recursos y el importe de la obligación se puede estimar de forma fiable. Para cumplir con los requisitos de la norma contable se hacen necesarias estimaciones significativas. La Dirección de la Sociedad realiza estimaciones, evaluando toda la información y los hechos relevantes, de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias así como del importe del pasivo a liquidar a futuro.

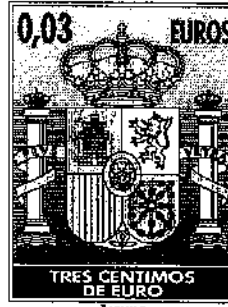
Valor razonable de instrumentos financieros no cotizados

La Sociedad determina el valor razonable de los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros), que no se negocian en un mercado activo, a través de estimaciones basadas en la selección de métodos e hipótesis que se basan principalmente en las condiciones del mercado existentes en la fecha de cada balance.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



Vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles

La dirección de la Entidad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su inmovilizado material y activos intangibles. Las vidas útiles del inmovilizado se estiman en relación con el periodo en que los elementos de inmovilizado vayan a generar beneficios económicos. La Sociedad revisa en cada cierre las vidas útiles del inmovilizado y si las estimaciones difieren de las previamente realizadas el efecto del cambio se contabiliza de forma prospectiva a partir del ejercicio en que se realiza el cambio.

Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo de 1.332.550,95 euros (negativo de 1.059.382,65 euros en 2019). A pesar del elevado nivel de tesorería derivada de la nueva financiación bancaria concedida en el ejercicio la paralización total de la actividad derivada de la situación de la crisis sanitaria y económica de la pandemia originada por la COVID-19, hace que la Sociedad continúe tomando medidas de refinanciación y obtención de ayudas públicas para paliar los efectos financieros a corto y medio plazo que la citada paralización ha supuesto en la generación de los flujos de caja de la entidad, que le permitan la obtención de fondos suficientes para atender a los pagos futuros de la Sociedad en el corto plazo hasta que la actividad normal de la Sociedad se recupere y alcance su volumen habitual.

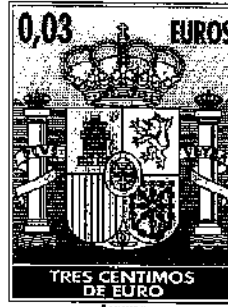
A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Sociedad mantiene cerrados la totalidad de sus balnearios y continua la suspensión temporal del contrato del programa de Termalismo Social del Imserso, manteniéndose conversaciones con los responsables públicos del citado programa que permiten tener expectativas de que éste se retome a lo largo del ejercicio 2021, consecuencia de la campaña de vacunación que está siendo realizada en España.

Adicionalmente a lo anterior, la Dirección de la Sociedad ha tomado en el ejercicio 2020 y continúa manteniendo en el ejercicio 2021, una serie de medidas encaminadas a la minimización del cese de actividad en la entidad, materializadas principalmente en las siguientes:

- **Riesgo de la salud de los empleados y clientes:** la Sociedad ha adoptado los protocolos de seguridad e higiene elaborados por el Instituto para la Calidad Turística Española (ICTE) y validados por las autoridades de Sanidad y Turismo para minimizar el riesgo de contacto y proteger adecuadamente tanto a trabajadores como a los clientes, en el momento en que sea posible recuperar la actividad.
- **Se ha procedido a reducir al máximo todos los costes fijos de la empresa, adoptando las siguientes medidas:**



CLASE 8.ª



- Realización de ERTES para los empleados fijos de la empresa, dejando tan solo fuera de esta medida los servicios básicos que aseguran la gestión de la sociedad en esta situación excepcional.
- Reducción de potencias energéticas y suspensión de contratos de mantenimiento.
- Obtención de los recursos financieros con garantía ICO necesarios para mantener los gastos fijos de la empresa durante el periodo de cierre forzoso, mediante carencias de operaciones vivas, transformación de deudas a corto plazo en deudas a largo plazo y obteniendo nuevos recursos a largo plazo que aporten liquidez suficiente para no tener tensiones de tesorería.
- Negociación de condonaciones y/o aplazamientos de pago tanto con entidades públicas como privadas, de contratos de arrendamiento, prestación de servicios, tributos e impuestos.
- Reclamación de indemnizaciones derivadas de la suspensión de los contratos de reserva y ocupación de plazas adjudicados por el IMSERSO al amparo de lo indicado en el artículo 34 del Real Decreto Ley 8/2020 de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

En relación a este último concepto, indicar que en el ejercicio se han solicitado indemnizaciones por importe de 1.601.515,03, correspondientes a la totalidad de los gastos incurridos susceptibles de ser indemnizados a consideración de la Dirección de la Sociedad, no procediéndose al registro contable de los ingresos derivados de la citada reclamación al no haberse recibido al cierre del ejercicio la aceptación de las reclamaciones realizadas por parte del IMSERSO, por lo que siguiendo un criterio de prudencia la Sociedad registrará los citados ingresos en el momento en que sean reconocidos formalmente y/o abonados por la citada entidad.

Una vez se pueda reanudar la actividad, además de todos los elementos de seguridad necesarios, se aplicarán los protocolos de seguridad e higiene elaborados por el Instituto para la Calidad Turística Española (ICTE) y validados por las autoridades de Sanidad y Turismo.

Teniendo en consideración todas las circunstancias antes mencionadas, los Administradores de la Sociedad consideran que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

2.5 Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no contienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.



CLASE 8.ª



2.6 Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del activo o del pasivo que figuren en más de una partida del balance.

2.7 Cambios en criterios contables

En el presente ejercicio no se ha realizado ningún ajuste derivado de cambios en criterios contables en relación con el ejercicio anterior.

2.8 Corrección de errores

Ni en el presente ejercicio ni en el ejercicio anterior se ha realizado ningún ajuste derivado de corrección de errores en relación con el ejercicio anterior.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

No procede propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2020, al ascender las pérdidas del mismo a 3.047.057,58 euros.

Con fecha 16 de octubre de 2020, la Junta General de Accionistas aprobó la siguiente aplicación del resultado del ejercicio 2019:

	2019
BASE DE REPARTO	
Resultado del ejercicio	258.368,91
APLICACIÓN	
Reserva de capitalización	35.488,82
Reservas voluntarias	222.880,09

Durante los ejercicios 2020 y 2019, no ha habido distribución de dividendos a cuenta en el ejercicio.

4. NORMAS DE VALORACIÓN

4.1 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y/o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o/pérdidas por deterioro que hayan experimentado.



CLASE 8.ª



Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

a) Aplicaciones informáticas:

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que se ha considerado que es de 4 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos, únicos e identificables, controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

b) Fondo de comercio:

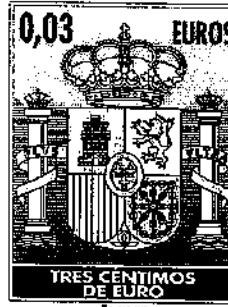
El fondo de comercio representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos en la operación. En consecuencia, el fondo de comercio sólo se reconocerá cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza durante su vida útil, estimada en 10 años (salvo prueba en contrario), siendo su recuperación lineal. Dicha vida útil se ha determinado de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado fondo de comercio.



CLASE 8.^a



Las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio, se someten, al menos anualmente, al análisis si existen indicios de deterioro, y, en caso de que los haya, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro. Ni el ejercicio 2020 ni en el ejercicio anterior se ha registrado ninguna corrección valorativa por deterioro.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

En el balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019, figuran los fondos de comercio del Balneario de Cestona, del Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes producto de procesos de fusión. Los valores que figuran son los valorados en los procesos de fusión, neteados con las amortizaciones acumuladas de los mismos.

c) Concesiones:

Las concesiones administrativas figuran en el activo por su coste menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se han reconocido correcciones valorativas por deterioro, ni amortización, debido a que no se ha iniciado la explotación de la concesión (nota 6).

4.2 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.



CLASE 8.ª



La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles, tanto para el ejercicio 2020 como 2019, estimadas son:

	Años de vida útil estimada
Edificios y construcciones	10, 20, 33, 44, 50, 63 y 72
Instalaciones técnicas y maquinaria	3 a 20
Mobiliario y enseres	4 a 12,5
Elementos de transporte	4 a 7
Equipos para procesos de información	3, 4, 5, 8 y 10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (notas 6 y 7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.3 Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

4.4 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

En los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del activo no corriente, al no haberse dado las condiciones necesarias para ello, al considerar los Administradores de la Entidad que el valor contable de los activos, no supera el valor recuperable de los mismos.

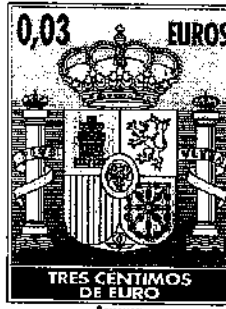
4.5 Activos financieros

a) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos con vencimiento



CLASE 8.ª



inferior a 12 meses, y aquellos de los que se tenga evidencia de su cancelación en un plazo inferior a 12 meses desde de la fecha del balance cualquiera que sea su vencimiento. Los préstamos y partidas a cobrar con vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en “Créditos a terceros” (L/P), “Créditos a empresas”, “Deudores varios”, “Personal”, “Anticipos a proveedores”, “Otros activos financieros”, “Tesorería” y “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocian en un mercado activo y que la Dirección de la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Si la Entidad vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

c) Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados:

En esta categoría se han incluido los activos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros activos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir en esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.



CLASE 8.ª



Se han valorado inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que han sido atribuibles directamente, se han registrado en la cuenta de resultados. También se han registrado en la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido en el valor razonable.

En el momento en el que el valor razonable del derivado pasa a ser desfavorable, la Sociedad lo califica como un pasivo financiero registrado a valor razonable con cambios en resultados.

d) Inversiones en el patrimonio de empresas grupo, multigrupo o asociada

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la Sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se produce.

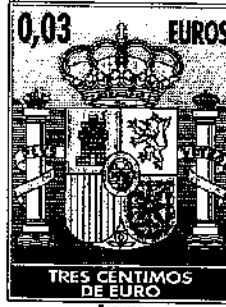
e) Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se han incluido los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han incluido en otra categoría. Se ha valorado inicialmente por su valor razonable y se han incluido en su valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que se han adquirido. Posteriormente estos activos financieros se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los cuales han de incurrir para su venta. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto.

En el caso de los activos financieros disponibles para la venta, se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos o por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio.



CLASE 8.ª



En YES el caso de derivados que no se califican en contabilidad de cobertura, las pérdidas y ganancias en el valor razonable de los mismos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.7 Existencias

Las existencias se valoran por el menor de los dos, su coste o a su valor neto realizable. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.8 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

4.9 Pasivos financieros

a) Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.10 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos imputados a pérdidas y ganancias sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con



CLASE 8.ª

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0



los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.11 Impuesto sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

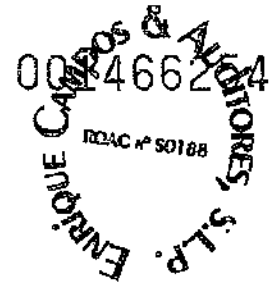
Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha



CLASE 8.^a



del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

El crédito fiscal por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, solo se reconoce en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

4.12 Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Planes de participación en beneficios y bonus

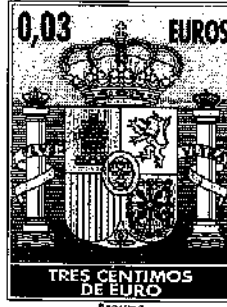
La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el beneficio atribuible a sus administradores después de ciertos ajustes. La Entidad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta obligaciones por estos conceptos.

c) Compromisos por premios de permanencia o fidelización

De acuerdo con el convenio colectivo del sector de Hotelería de la Provincia de Pontevedra, los trabajadores perciben un premio de permanencia para aquellos que decidan extinguir voluntariamente su relación laboral, o reducir su jornada de trabajo una vez cumplidos los 60 años y hasta cumplir los 65 años de edad. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha procedido a reconocer esta obligación.



CLASE 8.ª



d) ERTES

La Sociedad ha registrado las exoneraciones de los gastos de cotización a la Seguridad Social de sus trabajadores conforme a lo indicado en la consulta de 21 de mayo de 2020 del ICAC, registrando por tanto el gasto por aportaciones de empresa a la seguridad social íntegro y reconociendo el efecto de la exoneración parcial un ingreso del ejercicio, en concepto de subvención de explotación.

4.13 Provisiones y contingencias

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

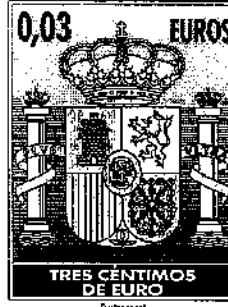
Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

4.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor



CLASE 8.ª



añadido.

La Entidad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

4.15 Arrendamientos

a) Arrendamientos financieros

La Entidad arrienda determinado inmovilizado material a terceros. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares.

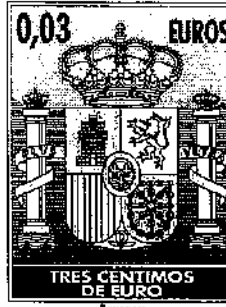
Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero".

b) Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el



CLASE 8.ª



período de arrendamiento.

4.16 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 no se han efectuado transacciones en moneda extranjera.

4.17 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.1 Factores de riesgo financiero

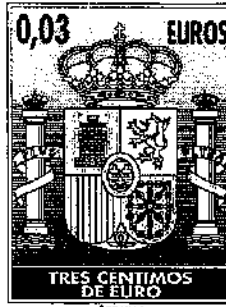
a) Riesgo de liquidez

En respuesta al impacto negativo que la crisis originada por la COVID-19 ha tenido en los flujos de caja de explotación durante el ejercicio 2020, así como el que se espera que continúe teniendo en el corto plazo, se han adoptado numerosas acciones para aumentar la liquidez y fortalecer la posición financiera de la Sociedad, detalladas en la nota 2.4 y que principalmente se materializan en:

- Reducción de costes de personal a través de la adopción de medidas que, conforme al marco jurídico establecido en España, han permitido una mejor adecuación a la situación de la actividad de la Sociedad derivada de la crisis sanitaria.
- Reducciones y ahorros de otros gastos.
- Obtención de los recursos financieros con garantía ICO necesarios para mantener los gastos fijos de la empresa durante el periodo de cierre forzoso, mediante carencias de operaciones vivas,



CLASE 8.ª



transformación de deudas a corto plazo en deudas a largo plazo y obteniendo nuevos recursos a largo plazo que aporten liquidez suficiente para no tener tensiones de tesorería.

- Reclamación de indemnizaciones derivadas de la suspensión de los contratos de reserva y ocupación de plazas adjudicados por el IMSERSO.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. La Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos en Entidades financieras de elevado nivel crediticio. A cierre del ejercicio, consecuencia de la paralización de la actividad, el riesgo derivado de la insolvencia de clientes ha disminuido sustancialmente, deteriorándose la totalidad de los saldos de deudores comerciales con antigüedad superior a 365 días.

c) Riesgo de tipo de interés

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

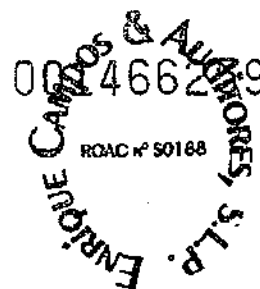
La Sociedad se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener parte de su deuda con Entidades financieras a interés variable. Gran parte de la deuda financiera, la mayoría de los préstamos formalizados en el presente ejercicio y algunos de los más significativos de ejercicios anteriores, están formalizados a tipo de interés fijo.

5.2 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes las fechas del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de



CLASE 8.ª

información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible”, es el siguiente:

Ejercicio 2020:

	Concesiones	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020	93.456,51	1.213.620,71	164.547,41	1.471.624,63
Aumentos	0,00	0,00	6.442,18	6.442,18
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2020	0,00	(485.448,32)	(134.244,61)	(619.692,93)
Aumentos	0,00	(121.362,08)	(17.558,21)	(138.920,29)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2020	0,00	(606.810,40)	(151.802,82)	(758.613,22)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2020 (A+C)	93.456,51	728.172,39	30.302,80	851.931,70
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2020 (B+D)	93.456,51	606.810,31	19.186,77	719.453,59

Ejercicio 2019:

	Concesiones	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2019	93.456,51	1.213.620,71	156.944,41	1.464.021,63
Aumentos	0,00	0,00	7.603,00	7.603,00
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2019	93.456,51	1.213.620,71	164.547,41	1.471.624,63
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2019	0,00	(364.086,24)	(117.961,93)	(482.048,17)
Aumentos	0,00	(121.362,08)	(16.282,68)	(137.644,76)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2019	0,00	(485.448,32)	(134.244,61)	(619.692,93)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2019 (A+C)	93.456,51	849.534,47	38.982,48	981.973,46
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2019 (B+D)	93.456,51	728.172,39	30.302,80	851.931,70



CLASE 8.ª



a) **Concesiones**

El importe registrado en el citado epígrafe se corresponde con la adjudicación del concurso para la gestión del Balneario Baños de La Albotea concedida por el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama al amparo de lo dispuesto en la letra (e) del apartado 3º del Pliego de prescripciones técnicas particulares que rigió aquel concurso y por cuanto que transcurrió la fecha límite para la finalización de las obras (31 de diciembre de 2007) sin que las instalaciones fueran puestas a disposición de la Sociedad. El 9 de enero de 2009, la Sociedad decidió dar por resuelta la precitada adjudicación. No obstante, se continuó manteniendo conversaciones con el precitado Ayuntamiento para valorar la posibilidad de continuar con la concesión previa modificación de las condiciones económicas de la misma para adecuarlas a la coyuntura económica actual.

La apertura del Balneario Baños de la Albotea (Cervera del Río Alhama- La Rioja) estaba prevista en ejercicios anteriores, pero no ha sido posible debido a retrasos en los trámites administrativos por parte del Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama. Con fecha 17 de enero de 2020 se formalizó el Acta de entrega del balneario, estando pendiente a la fecha la formalización del Acta de Inicio que se realizará en el momento en que se pueda proceder a la apertura efectiva al público del Balneario, momento en el que se inicia el plazo concesional, prevista inicialmente para el 4 de abril de 2021 y que se ha aplazado consencuencia de la situación de crisis sanitaria para el 4 de octubre de 2021, confiándose que la evolución de la situación sanitaria y el avance de la vacunación permitan formalizarla con una fecha anterior.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantenía cuentas por cobrar con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama por concepto de cantidades adelantadas para las obras de acondicionamiento y rehabilitación del Balneario Baños de La Albotea, cuyo importe ascendía a 2.457.049,66 euros. Dicho crédito fue aportado en el ejercicio 2019 a la sociedad participada Balneario de Lanjarón, S.A.. Este crédito ha sido sustituido por la Sociedad al Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama por una reducción del canon concesional, inicialmente fijado en un importe anual de 236.630 euros al año, durante 25 años y que finalmente se fija en:

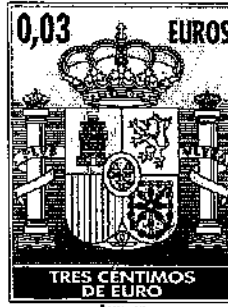
- Exención de canon durante los 10 primeros años de la concesión
- Canon reducido de 80.000 euros anuales durante los 15 años restantes

b) **Fondo de comercio**

El fondo de comercio por importe de 606.810,31 euros (728.172,39 euros al cierre del ejercicio anterior), surge de los procesos de fusión del Balneario de Cestona, Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes. Los valores que figuran son los valorados en los procesos de fusión, neteados con las amortizaciones acumuladas de los mismos a la fecha.



CLASE 8.ª



En los ejercicios 2020 y 2019, no se produjeron pérdidas por deterioro al considerar la Dirección y Administración de la Sociedad que la situación actual en la que se ha visto inmersa la actividad de sus balnearios como consecuencia de la crisis sanitaria es coyuntural y que será superada a medio plazo y recuperada la actividad normal de la totalidad de los centros de la Entidad a lo largo de los ejercicios 2021 y 2022. La evaluación de la recuperación del fondo de comercio se ha efectuado obteniendo el valor actual de los flujos de efectivo esperados por balneario (Balneario de Cestona, Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes), sin considerar la excepcional situación derivada de la crisis sanitaria.

c) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

d) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2020, existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 114.313,91 euros, 89.463,91 euros al cierre del ejercicio anterior.

e) Seguros

Es política de la Compañía contratar todas las pólizas de seguros que se estiman necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado intangible.

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado material” es el siguiente:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª



Ejercicio 2020:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020	22.018.850,36	9.083.890,59	910.466,63	32.013.207,58
Aumentos	2.000,00	565.903,35	0,00	567.903,35
Disminuciones	0,00	0,00	(350.000,00)	(350.000,00)
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020	22.020.850,36	9.649.793,94	560.466,63	32.231.110,93
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2020	(6.973.253,93)	(8.159.973,01)	0,00	(15.133.226,94)
Aumentos	(343.884,18)	(235.196,34)	0,00	(579.080,52)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2020	(7.317.138,11)	(8.395.169,35)	0,00	(15.712.307,46)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2020 (A+C)	15.045.596,43	923.917,58	910.466,63	16.879.980,64
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2020 (B+D)	14.703.712,25	1.254.624,59	560.466,63	16.518.803,47

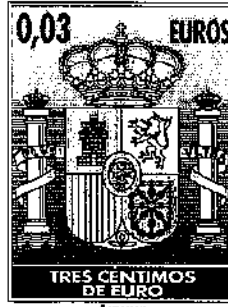
Ejercicio 2019:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2019	22.018.850,36	8.992.537,93	910.466,63	31.921.854,92
Aumentos	0,00	91.352,66	0,00	91.352,66
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2019	22.018.850,36	9.083.890,59	910.466,63	32.013.207,58
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2019	(6.600.839,69)	(7.927.603,25)	0,00	(14.528.442,94)
Aumentos	(372.414,24)	(232.369,76)	0,00	(604.784,00)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2019	(6.973.253,93)	(8.159.973,01)	0,00	(15.133.226,94)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2019 (A+C)	15.418.010,67	1.064.934,68	910.466,63	17.393.411,98
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2019 (B+D)	15.045.596,43	923.917,58	910.466,63	16.879.980,64

El importe incluido en el concepto de "Inmovilizado en curso y anticipos" de la tabla anterior se corresponde principalmente con obras iniciadas en ejercicios anteriores en los balnearios de Acuña, Cestona. En el ejercicio se ha devuelto el anticipo entregado en ejercicios anteriores para la adquisición de mobiliario del balneario de la Albotea, habiéndose formalizado en el 2020 un contrato de renting con opción de compra para la adquisición del mismo.



CLASE 8.ª



a) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2020 existen construcciones con un coste original de 1.028.443,57 euros que están totalmente amortizadas y que todavía están en uso (2019: 687.077,02 euros). El coste del resto de elementos del inmovilizado material totalmente amortizado en uso asciende a un importe de 7.431.020,48 euros (2019: 7.095.925,32 euros).

c) Inmovilizado material afecto a garantías

Una parte de los préstamos con Entidades de crédito mantenidos por la Sociedad al cierre del ejercicio están garantizados por terrenos y construcciones valorados en 14.584.464,27 euros (2019: 14.925.505,09 euros) (nota 16(a)).

Ejercicio 2020:

Edificio	Entidad	31/12/2020	
		Valor neto contable	Saldo a 31/12/2020
Balneario de Liérganes	Liberbank + Natixis+ Banco Santander	1.171.766,61	1.960.239,39
Hotel Termas en Liérganes	Liberbank	1.723.856,40	949.247,76
Balneario de Cestona y Acuña	Banco Santander	11.688.841,26	5.697.064,34
		14.584.464,27	8.606.551,49

Ejercicio 2019:

Edificio	Entidad	31/12/2019	
		Valor neto contable	Saldo a 31/12/2019
Balneario de Liérganes	Liberbank + Natixis+ Banco Santander	1.227.072,44	2.185.185,89
Hotel Termas en Liérganes	Liberbank	1.766.294,94	1.002.349,75
Balneario de Cestona y Acuña	Banco Santander	11.932.137,71	5.965.588,85
		14.925.505,09	9.153.124,49



CLASE 8.ª



El presidente del Consejo de Administración presta garantía personal solidaria sobre préstamos hipotecarios cuyo importe al cierre del ejercicio 2020 y 2019 es de 3.758.695,62 euros y 4.078.371,65 euros, respectivamente. Asimismo, el presidente presta garantía personal solidaria sobre préstamos formalizados en ejercicios anteriores y que a 31 de diciembre de 2020 tienen un saldo conjunto de 557.924,98 euros (653.080,52 euros al cierre del ejercicio anterior).

d) Bienes bajo arrendamiento financiero

El epígrafe de inmovilizado material incluye los siguientes importes bajo contrato de arrendamiento financiero:

	Euros	
	2020	2019
Coste - arrendamientos financieros capitalizados	860.095,39	341.322,96
Amortización acumulada	-71.285,36	-28.375,23
Valor contable	788.810,03	312.947,73

No han finalizado contratos de arrendamiento financiero ni en este ejercicio ni en el ejercicio anterior. En el ejercicio se ha formalizado un contrato de arrendamiento financiero para la adquisición de mobiliario para el Balneario de la Albotea. Los contratos financieros en vigor procedentes de ejercicios anteriores se corresponden con un contrato de arrendamiento financiero para la realización de una obra en el Balneario de Acuña, obra que sigue en curso a la fecha y un contrato de arrendamiento financiero para la adquisición de equipos para procesos de información.

e) Bienes bajo arrendamiento operativo

En la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada en el epígrafe “7. Otros gastos de explotación”, se han incluido gastos por arrendamiento operativo por importe de 144.917,25 euros (2019: 1.008.430,31 euros).

La disminución de los gastos por arrendamiento viene derivada principalmente de la condonación de los arrendamientos de los establecimientos (cánones concesionales y arrendamiento balneario Termas Pallarés) en el ejercicio consecuencia del cierre de los mismos derivado de la crisis sanitaria.

El siguiente, es un detalle de los pagos mínimos futuros por concepto de arrendamientos operativos:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.^a

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y ASUNTOS EXTERIORES



	Euros	
	2020	2019
Menos de un año	211.160,02	427.706,88
Entre uno y cinco años	1.461.632,83	1.494.667,84
Más de cinco años	8.587.391,38	8.568.047,59
	10.260.184,23	10.490.422,31

En los importes detallados en la tabla anterior, en relación a ambos ejercicios, procede tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- No inclusión de los pagos futuros a Termas Pallarés, S.A. en concepto de arrendamiento del hotel balneario "TERMAS PALLARÉS", consecuencia de la operación de fusión de Tres Mares con la citada entidad aprobada para ser realizada en el ejercicio y que consecuencia de la compleja situación en la que está inmersa la Sociedad no ha podido ser realizada en el ejercicio y se realizará en el ejercicio 2021.
- Reducción del 50% del canon a abonar al Ayuntamiento de Grávalos por la explotación del balneario en el citado Ayuntamiento, consecuencia de la solicitud de Reestablecimiento del equilibrio financiero de la "Gestión indirecta del servicio público Balneario de Grávalos mediante la modalidad de Concesión" presentada por la Sociedad en el ejercicio 2018 y que a fecha de formulación está pendiente de resolución.
- Consideración en el ejercicio 2021 de la condonación de los cánones concesionales hasta el momento en que se reabierturen los establecimientos, estimándose ese momento en julio de 2021.

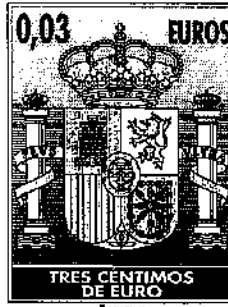
Indicar que entre los pagos futuros no se incluyen los correspondientes a la explotación del BALNEARIO DE LA ALBOTEA, formalizada el Acta de entrega en enero de 2020, ya que a la fecha de formulación no está formalizada el Acta de Inicio a firmar en el momento en que se pueda proceder a la apertura efectiva al público del Balneario, momento en el que se inicia el plazo concesional.

f) Seguros

Es política de la Compañía contratar todas las pólizas de seguros que se estiman necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

g) La Sociedad no dispone de compromisos firmes de compra y/o venta.

h) No se ha registrado ningún importe por enajenación de inmovilizado ni en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.



CLASE 8.^a

8. ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1 Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es el siguiente:

- Activos financieros:

		Activos financieros a largo plazo							
CATEGORÍAS	CLASES	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19
Activos disponibles para la venta		0,00	11.362,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.362,06
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos y partidas a cobrar		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.597,66	0,00	25.597,66
TOTAL		0,00	11.362,06	0,00	0,00	0,00	25.597,66	0,00	36.959,72

		Activos financieros a corto plazo							
CATEGORÍAS	CLASES	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19
Activos disponibles para la venta		265.230,42	256.112,73	0,00	0,00	0,00	0,00	265.230,42	256.112,73
Préstamos y partidas a cobrar		0,00	0,00	0,00	0,00	6.523.659,18	7.853.663,37	6.523.659,18	7.853.663,37
TOTAL		265.230,42	256.112,73	0,00	0,00	6.523.659,18	7.853.663,37	6.788.889,60	8.109.776,10

Se incluye el activo corriente, a excepción de los saldos con las Administraciones públicas, las existencias comerciales y las periodificaciones a corto plazo.

- Pasivos financieros:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.^a



CATEGORÍAS	Pasivos Financieros a largo plazo					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19
Débitos y partidas a pagar	25.586.291,14	19.091.910,97	7.397.778,25	7.969.749,67	32.984.069,39	27.061.660,64
TOTAL	25.586.291,14	19.091.910,97	7.397.778,25	7.969.749,67	32.984.069,39	27.061.660,64

CATEGORÍAS	Pasivos Financieros a corto plazo					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19
Débitos y partidas a pagar	3.144.045,84	5.688.952,80	2.296.316,36	3.308.714,83	5.440.362,20	8.997.667,63
TOTAL	3.144.045,84	5.688.952,80	2.296.316,36	3.308.714,83	5.440.362,20	8.997.667,63

Se incluye el pasivo corriente, a excepción de los saldos con las Administraciones públicas y las periodificaciones a corto plazo.

8.2 Análisis por vencimientos

Los importes de los instrumentos financieros no corrientes con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Activos financieros no corrientes:

En el ejercicio 2018 se traspasaron a corto plazo la totalidad de los saldos procedentes de ejercicios anteriores y del propio ejercicio incluidos a "Créditos a empresas del grupo", correspondientes en su totalidad a créditos concedidos a Temas Pallarés, S.A., consecuencia de la operación de fusión planteada entre Tres Mares y la citada filial aprobada para ser realizada en el ejercicio y que debido a retrasos por parte del Registro Mercantil en el ejercicio 2019 y la problemática en la que se ha visto inmersa la Sociedad en el ejercicio 2020, consecuencia de la crisis sanitaria, no ha podido ser realizada a la fecha y se realizará en el ejercicio 2021, manteniéndose por tanto los créditos mantenidos con al filial en el corto plazo (activo corriente).

Por otro lado, en el ejercicio 2019 se aportaron a los fondos propios del Balneario de Lanjarón, S.A. el crédito que se mantenía con el Ayuntamiento del Balneario de la Albotea.

Pasivos financieros no corrientes

Ejercicio 2020:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

	Vencimiento por años					TOTAL
	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	
Deudas con entidades de crédito	3.720.775,20	3.685.883,34	3.394.960,76	2.366.624,80	11.980.178,62	25.148.422,72
Acreedores por arto. financiero	115.226,36	75.155,32	78.472,25	81.935,57	87.078,92	437.868,42
Otros pasivos financieros (*)	602.044,06	1.114.636,62	633.824,54	653.611,46	4.093.661,57	7.097.778,25
	4.438.045,62	4.875.675,28	4.107.257,55	3.102.171,83	16.160.919,11	32.684.069,39

(*) Indicar que no se incluye en este concepto el saldo correspondiente a la fianza entregada a un proveedor de inmovilizado en el ejercicio 2017 para la realización futura de una obra en el Balneario de Acuña

Ejercicio 2019:

	Vencimiento por años					TOTAL
	2021	2022	2023	2024	Años posteriores	
Deudas con entidades de crédito	1.817.263,14	1.707.140,42	1.599.662,22	1.514.755,18	12.343.273,35	18.982.094,31
Acreedores por arto. financiero	66.568,99	43.247,67	0,00	0,00	0,00	109.816,66
Otros pasivos financieros (*)	577.985,89	596.029,60	1.114.636,62	633.824,54	4.747.273,02	7.669.749,67
	2.461.818,02	2.346.417,69	2.714.298,84	2.148.579,72	17.090.546,37	26.761.660,64

(*) Indicar que no se incluye en este concepto el saldo correspondiente a la fianza entregada a un proveedor de inmovilizado en el ejercicio 2017 para la realización futura de una obra en el Balneario de Acuña

El saldo de "Otros pasivos financieros" se corresponde con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Termas Pallarés por la adquisición de las acciones formalizada en el ejercicio anterior que ha sido reflejada contablemente por su coste amortizado, calculado en base al tipo medio de la deuda con entidades de crédito de Tres Mares al 31-12-2017, por importe de 6.591.763,78 euros (7.169.749,67 euros en 2019), con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Balneario de Lanjarón por la adquisición de las acciones formalizada en el ejercicio anterior por importe de 500.000,00 euros y con un contrato de adquisición de licencias informáticas formalizado en el ejercicio, por importe de 6.014,47 euros.

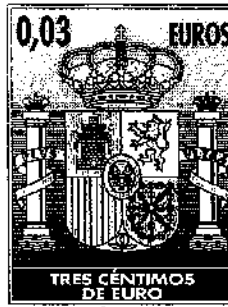
8.3 Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia ("rating") otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos.

La Sociedad tiene implementados procedimientos de gestión y políticas de control de crédito encaminadas a garantizar que la prestación de servicio se efectúe a clientes con una calidad crediticia aceptable minimizando el riesgo de crédito.



CLASE 8.ª



Ninguno de los activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el ejercicio.

9. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

- Termas Pallarés, S.A.:

En el ejercicio 2018 se formalizó la adquisición del 50,8896 % de las acciones de la sociedad Termas Pallarés, S.A., de la cual Tres Mares poseía ya con anterioridad el 49,11%. Un importe significativo del precio pactado en la compraventa de acciones fue aplazado mediante 136 pagos mensuales, siendo el último pago en septiembre de 2031. Dicho importe se ha procedido a reflejar contablemente a su coste amortizado, calculado en base al tipo de interés medio de la financiación ajena de la Sociedad. En el ejercicio 2020, y consecuencia de la situación financiera en la que se encuentra inmersa la Sociedad derivada de la crisis sanitaria, se ha procedido a aplazar las cuotas correspondientes a los meses de agosto a diciembre de 2020 del citado acuerdo. Indicar que parte del precio de la compraventa ha sido compensado mediante la cancelación de préstamos concedidos con anterioridad a los vendedores de las acciones adquiridas y mediante la dación en pago de un inmueble, estando esta última pendiente de realización efectiva a la fecha de formulación.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec.		Explotac.	Neto					
Termas Pallarés S.A. C/ Fuencarral nº 113 2 Izda Madrid	100,00%	-	945.841,78	228.041,68	142.267,07	867.997,11	1.956.105,96	12.970.690,73	0,00	0,00

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2019.

Aunque el valor en función de los fondos propios de la sociedad ascienda según las últimas cuentas anuales registradas, correspondientes al ejercicio 2019, a 1.956.105,96 euros, este valor está soportado con las plusvalías tácitas de los inmuebles de la filial, según la última tasación de la que se dispone del Balneario Termas Pallarés, de fecha 28 de febrero 2019. Los citados inmuebles fueron hipotecados en el ejercicio anterior como garantía de dos préstamos formalizados por Tres Mares en el ejercicio 2019.

En el ejercicio 2019 los Administradores de la Sociedad propusieron a los accionistas una operación de fusión impropia simplificada en la que Termas Pallarés, S.A. será absorbida por Tres Mares, S.A. La operación se acogerá al régimen fiscal especial de operaciones de reestructuración empresarial del capítulo VII del título VII de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, al considerar que se cumplen todos los requisitos exigidos por la norma, en particular, el relativo a la existencia de un motivo



CLASE 8.ª

19.01.2019



económico válido en la realización de la operación de fusión entre ambas sociedades. Dicha propuesta fue aprobada por los accionistas de la sociedad en Junta General Ordinaria de fecha 28 de junio de 2019. Finalmente y debido a retrasos por parte del Registro Mercantil y de la situación que atraviesa la Sociedad en el ejercicio 2020, consecuencia de la crisis sanitaria, la operación no ha podido ser realizada a la fecha y se realizará en el ejercicio 2021.

- Balneario Cervantes, S.A.:

En el ejercicio 2017 se formalizó la adquisición del 100% de las acciones de la mercantil Balneario Cervantes, S.A., titular del establecimiento Balneario Cervantes.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indírec.		Explotac.	Neto					
Balneario Cervantes, S.A. Santa Cruz de Mídsela. Ciudad Real	100,00%	-	1.620.000,00	183.754,51	118.761,61	1.483.882,06	3.222.643,67	4.619.700,00	0,00	0,00

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2019.

De la tasación realizada del inmueble y terrenos propiedad de Balneario Cervantes, S.A., el 21 de marzo de 2019 se desprende un valor de “tasación/hipotecario” superior al valor de adquisición de las acciones. Dichos inmuebles fueron hipotecados en el ejercicio anterior como garantía de un préstamo de Tres Mares (véase nota 16), cancelándose el mismo con fecha 12 de marzo de 2019 y formalizándose otro préstamo con la citada garantía en el ejercicio 2019, aportándose así mismo al citado préstamo garantía hipotecaria sobre los activos de Termas Pallarés.

- Balneario de Lanjarón, S.A.:

Con fecha 27 de marzo de 2019 se formalizó mediante escritura pública de compraventa de acciones, la adquisición por parte de Tres Mares del 95% de las acciones de la sociedad Balneario de Lanjarón, S.A., operación suscrita en contrato privado de fecha 16 de noviembre de 2018.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.^a



Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Índirec.		Explotac.	Neto					
Balneario de Lanjarón, S.A. Avda. de la Constitución S/N, Lanjarón, Granada	95,00%	-	60.101,21	694.044,85	379.044,80	2.325.847,66	2.764.993,67	5.000.000,00	0,00	0,00

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales auditadas, aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2019.

En relación al valor de la participación de Tres Mares en la filial, indicar como se ha señalado anteriormente en la memoria, que en el ejercicio anterior se realizó una aportación por parte de la Sociedad a los fondos propios de la participada, materializada en la aportación del crédito mantenido por Tres Mares con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama, lo que ha supuesto un incremento del valor en libros de la participación de 2.457.049,66 euros, aportación que no ha supuesto una modificación del censo accionario de la sociedad participada, por lo que el 5% del importe aportado se reflejó como ingreso extraordinario del ejercicio 2019, para ésta, registrándose el 95% del crédito cedido como Aportaciones de Socios e incorporándose a los fondos propios de Balneario de Lanjarón, S.A.

De la tasación realiza de los inmuebles y terrenos propiedad de Balneario de Lanjarón el 16 de mayo de 2019, se desprende un valor de “tasación/hipotecario” superior al valor de adquisición de las acciones.

10. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

a) Créditos a empresas del grupo y asociadas

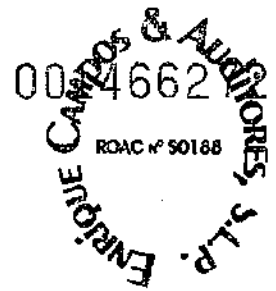
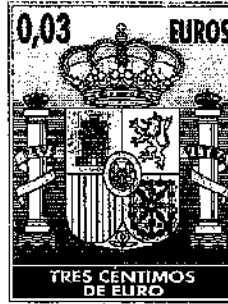
Al 31 de diciembre de 2020 la sociedad mantiene un saldo deudor con su filial TERMAS PALLARÉS, S.A. por créditos procedentes de ejercicios anteriores y del propio ejercicio por un importe global de 5.721.888,87 (2019: 5.642.240,86) euros. Dicho importe global ha sido clasificado a corto plazo, al considerar que será compensado íntegramente en la operación de fusión con la filial que será realizada en el ejercicio 2021.

b) Créditos a terceros

La Sociedad tenía registrado en ejercicios anteriores un saldo deudor a largo y corto plazo con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama (La Rioja), por importe de 2.220.417,98 y 236.631,68 euros, respectivamente, derivado del contrato, firmado entre las partes, de concesión para la gestión del Balneario “Baños de La Albotea”. Este crédito ha sido traspasado a Balneario de Lanjarón, S.A. como



CLASE 8.ª



aportación de socios, según se detalla en diversas notas de la memoria, formando parte del valor en libros de la participada.

Dicho crédito ha sido canjeado por una reducción del canon concesional, inicialmente fijado en un importe anual de 236.630 euros al año, durante 25 años y que finalmente se fija en:

- Exención de canon durante los 10 primeros años de la concesión
- Canon reducido de 80.000 euros anuales durante los 15 años restantes

c) Provisiones por deterioro de valor

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes, es el siguiente:

Créditos Comerciales	Importe	
	2020	2019
Pérdidas por deterioro al inicio del ejercicio	0,00	0,00
Dotación por insolvencias de tráfico	11.450,00	0,00
Aplicación dotación insolvencias de tráfico	0,00	0,00
Pérdidas por deterioro al cierre del ejercicio	11.450,00	0,00

En el ejercicio 2020 se recogen pérdidas por créditos comerciales incobrables por importe de 4.554,55 euros, 0,00 euros en el ejercicio anterior.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen préstamos y partidas a cobrar denominados en moneda extranjera.

Los valores contables de los créditos y partidas a cobrar se aproximan a su valor razonable.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Sociedad no mantiene ninguna garantía como seguro.



CLASE 8.ª



11. EXISTENCIAS

	Euros	
	2020	2019
Comerciales	120.073,33	137.226,62
Anticipos a proveedores	24.122,99	31.668,38
	144.196,32	168.895,00

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

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo o equivalentes incluye:

	Euros	
	2020	2019
Tesorería	549.352,06	292.433,60
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	549.352,06	292.433,60

13. CAPITAL Y PRIMA DE EMISIÓN

a) Capital

	Euros	
	2020	2019
Capital escriturado	1.199.393,09	1.199.393,09

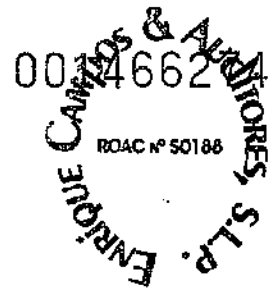
El capital escriturado al 31 de diciembre de 2020, al igual que en el ejercicio anterior, se compone de 2.925.349 acciones nominativas de 0,41 euros de valor nominal unitario, de la misma clase, todas ordinarias, representadas mediante títulos totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2020, como al cierre del ejercicio anterior, las Sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª



Sociedad	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Estratac S.L.	1.748.230	59,79%
Cantabria Expansión FCR-PYME	583.643	19,96%
	2.331.873	79,75%

No hay acciones de la Sociedad admitidas a cotización.

No existen subvenciones, donaciones o legados otorgados por socios o propietarios.

b) Prima de emisión de acciones

Esta prima tiene tratamiento de reserva de libre disposición.

14. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Reservas:

	Euros	
	2020	2019
Legal y estatutarias:		
- Reserva legal	239.878,62	239.878,62
Otras reservas:		
- Reservas voluntarias	1.280.559,63	1.057.679,54
- Reserva por fondo de comercio	485.448,24	485.448,24
- Reserva de capitalización	110.473,20	74.984,38
	1.876.481,07	1.618.112,16
Remanente	402.693,10	402.693,10

Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 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.



CLASE 8.ª



Reserva por fondo de comercio

La reserva por fondo de comercio se ha dotado conforme a lo establecido en el artículo 273 de la Ley de Sociedades de capital, de acuerdo con el cual deberá dotarse una reserva indisponible al fondo de comercio que aparezca en el activo, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que represente, al menos, un 5% del importe del fondo de comercio. Si no existiese beneficio, o no fuera suficiente, se emplearán reservas de libre disposición. Mientras dure esta situación esta reserva será indisponible.

Se elimina la obligación de dotar la correspondiente reserva de carácter indisponible cuando exista un fondo de comercio en el activo. Por tanto, a partir de 1 de enero de 2016, por la parte que exceda del valor neto contable del fondo de comercio existente, esta reserva pasará a ser de libre disposición.

A continuación, se detalla el valor neto contable de los fondos de comercio al cierre del ejercicio y del ejercicio anterior:

	2020	2019
Valor neto contable	606.810,31	728.172,39

15. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO

Con fecha 13 de octubre de 2009, la Sociedad suscribió con Cantabria Capital un acuerdo de préstamo participativo por importe de 1.000.075 euros, el cual devengará un interés anual igual al Euribor 12 meses más un diferencial del 2%, que se capitalizará y no se liquidará. Así como una participación en beneficios del 6,25% del total beneficio que se acuerde distribuir entre los accionistas, que se liquidará y no se capitalizará. La amortización del capital y los intereses capitalizados se efectuará por medio del canje de acciones en el momento de la desinversión; con obtención de 194.567 acciones de Tres Mares, S.A., sea cual sea el valor de las mismas. Durante el ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad ha reconocido intereses capitalizables por importe de 21.423,07 euros y 22.922,98 euros, respectivamente.

Este préstamo tenía un vencimiento de 7 años desde la firma del contrato pero se entiende prorrogado por otros 7 años más, al no haberse producido la desinversión en los primeros 7 años.

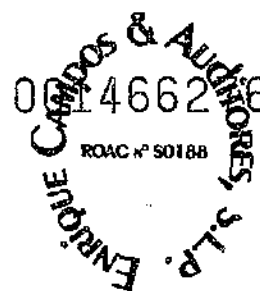
16. DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

A continuación, se detallan por conceptos los Débitos y partidas a pagar No corrientes (largo plazo) y Corrientes (corto plazo) del ejercicio y del ejercicio anterior:

(Véase página siguiente)



CLASE 8.^a



	Euros	
	2020	2019
Débitos y partidas a pagar a largo plazo:		
Deudas con Entidades de crédito	25.148.422,72	18.982.094,31
Acreeedores por arrendamiento financiero	437.868,42	109.816,66
Fianzas constituidas a largo plazo	300.000,00	300.000,00
Otros pasivos financieros	7.097.778,25	7.669.749,67
	32.984.069,39	27.061.660,64
Débitos y partidas a pagar a corto plazo:		
Deudas con Entidades de crédito	3.008.540,84	5.621.030,16
Acreeedores por arrendamiento financiero	135.505,00	67.922,64
Otros pasivos financieros	1.466.499,27	787.032,59
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	300.000,00	300.000,00
Proveedores	39.961,79	1.235.246,84
Acreeedores	372.358,50	736.999,15
Personal	20.515,16	212.565,82
Anticipos de clientes	96.981,64	36.870,43
	5.440.362,20	8.997.667,63

a) Deudas con Entidades de crédito

Préstamos con Entidades de crédito

El siguiente es un detalle de los préstamos a largo plazo con Entidades de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

Entidad de crédito	Fecha de		2020		2019	
	Formalización	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
			Santander (*)	16/04/2004	31/03/2032	96.604,50
Santander (*)	18/06/2004	31/03/2032	28.327,57	856.286,81	67.989,69	855.928,17
Liberbank (*)	28/12/2006	28/12/2032	19.062,73	747.121,33	57.562,96	746.823,65
Natixis (*)	28/12/2006	28/12/2032	19.062,74	747.121,33	57.562,96	746.823,66
Sabadell	05/11/2014	20/11/2021	45.419,04	0,00	47.030,46	45.419,04
Santander (*)	01/06/2015	01/06/2023	75.612,02	351.663,89	224.153,91	351.663,40
Liberbank (*)	02/12/2015	02/12/2031	26.715,02	922.532,74	80.164,44	922.185,31
Santander (*)	02/12/2015	04/12/2032	29.966,67	908.434,03	71.882,84	914.250,01
Cajamar	16/05/2017	16/05/2023	59.054,21	84.822,27	58.387,13	143.874,91
Abanca	05/06/2017	01/07/2024	0,00	0,00	84.142,42	313.886,11
Santander (*)	20/07/2018	04/08/2032	29.407,76	830.647,77	70.702,34	836.350,57
Banco de Cto. Social Cooperativo	18/05/2018	18/05/2026	97.513,21	460.411,77	95.155,54	557.924,98
Sabadell (*)	27/03/2019	31/03/2034	211.421,76	4.161.864,48	257.002,54	4.110.652,30
Sabadell (*)	12/03/2019	31/03/2034	256.199,66	5.291.890,21	309.928,36	5.314.631,10
Santander	04/02/2019	04/01/2024	70.186,08	152.561,95	68.284,42	222.748,03
Santander	17/11/2019	16/01/2020	0,00	0,00	112.003,64	0,00
Sabadell	06/11/2020	06/11/2025	5.890,30	294.109,70	0,00	0,00
Liberbank	24/04/2020	24/04/2025	608.752,34	3.166.247,66	0,00	0,00
Santander	20/03/2020	20/03/2024	122.913,86	377.086,14	0,00	0,00
Santander	06/04/2020	06/04/2025	158.995,58	841.004,42	0,00	0,00
Santander	24/09/2020	24/09/2025	32.578,80	539.421,20	0,00	0,00
Santander	21/12/2020	21/12/2025	0,00	300.000,00	0,00	0,00
Cajamar	23/04/2020	23/04/2025	19.388,94	100.611,06	0,00	0,00
Sabadell	23/04/2020	23/04/2025	136.990,67	713.009,33	0,00	0,00
Cajamar	23/04/2020	23/03/2025	9.545,06	30.919,91	0,00	0,00
Cajamar	23/04/2020	23/03/2025	17.401,33	56.369,19	0,00	0,00
Abanca	15/12/2020	01/10/2025	0,00	313.886,11	0,00	0,00
			2.177.009,85	25.148.422,72	1.894.516,04	18.982.094,27

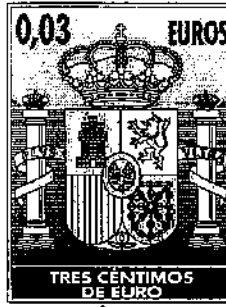
(*) Los préstamos indicados, procedentes de ejercicios anteriores, se han modificado en el ejercicio por acuerdo entre las partes, con el fin de acogerse a la moratoria legal prevista en los Reales Decretos-ley 11/2020 y 15/2020, concediéndose una moratoria de un año, y alargándose por tanto la fecha de vencimiento final de los mismos. Las fechas de vencimiento indicadas en la tabla, se corresponden con las fechas actuales de vencimiento conforme a las novaciones formalizadas.

Tal y como se desprende de la tabla anterior en el ejercicio 2020 y consecuencia de la situación derivada de la crisis sanitaria del COVID-19, con el consecuente efecto en la actividad de la Sociedad, se ha procedido a la renegociación de diversos préstamos y a la formalización de nuevas financiaciones con entidades de crédito, en aras a garantizar la solvencia de la Sociedad.

Los préstamos bancarios están garantizados por terrenos y construcciones valorados en 14.584.464,27 euros (2019: 14.925.505,09 euros). Parte de los citados préstamos están, así mismo, garantizados por el presidente del Consejo de Administración de forma personal. (nota 7).



CLASE 8.ª



Tres Mares, S.A. formalizó en el ejercicio 2018 un préstamo con la entidad Banco Sabadell con garantía hipotecaria sobre terrenos e inmuebles de la mercantil Balneario Cervantes, S.A., entidad adquirida en el ejercicio 2017 por Tres Mares (nota 9). El citado préstamo, fue cancelado con fecha 12 de marzo de 2019, formalizándose, en ese ejercicio, otro préstamo con la citada garantía en conjunto con una garantía sobre los terrenos e inmuebles de la mercantil Termas Pallarés, S.A.

Adicionalmente, la Sociedad formalizó en el ejercicio 2019 un préstamo con la entidad Banco Sabadell con garantía hipotecaria sobre terrenos e inmuebles de la mercantil Termas Pallarés, S.A.

La mayor parte de los préstamos formalizados por la Sociedad en el ejercicio 2020 (por importe conjunto de 8.012.416,00 euros) están garantizados por el Instituto de Crédito Oficial (ICO).

La Dirección considera que la Sociedad será capaz de cumplir puntualmente con todas las obligaciones contractuales derivadas de los préstamos que mantiene al cierre del ejercicio.

Factoring

La Sociedad es cedente en un contrato de factoring con recurso, cuyo importe al cierre del ejercicio asciende a:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Liberbank	0,00	1.642.639,04

La Sociedad formalizó en ejercicios anteriores, un contrato de factoring por el cual cede a una entidad de crédito los derechos de cobro que se deriven a su favor de los contratos administrativos con el IMSERSO, afianzando una de las pólizas de crédito en vigor cuyo saldo dispuesto al cierre del ejercicio es de 0,00 euros (2019: 1.801.517,73 euros).

El límite no dispuesto del citado contrato de factoring asciende a 1.300.000,00 euros.

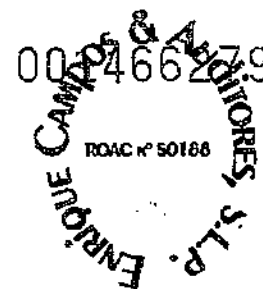
Líneas de crédito

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tenía concedidas cuentas de crédito con los límites e importes disponibles y dispuestos que se indican a continuación:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Líneas de crédito	18.819,86	481.180,14	500.000,00



CLASE 8.ª



Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tenía concedidas cuentas de crédito con los límites e importes disponibles y dispuestos que se indican a continuación:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Líneas de crédito	531.981,59	2.593.018,41	3.125.000,00

Indicar que al cierre de los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad mantenía diversos préstamos con garantías no hipotecarias, según el siguiente detalle:

Garantía aportada	2020	2019
Garantía pignoraticia sobre obligaciones Banco Santander	222.748,03	291.032,45
Garantía personal Presidente	557.924,98	653.080,52

Confirming

La Sociedad ha formalizado en el ejercicio una póliza de confirming, con el fin de gestionar los pagos a proveedores, con las siguientes características y saldos al cierre del ejercicio:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Confirming	249.649,15	350.350,85	600.000,00

b) Acreedores por arrendamiento financiero

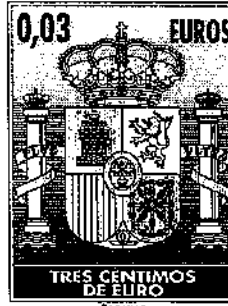
Los pasivos por arrendamiento financiero están efectivamente garantizados si los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

La obligación bruta por el arrendamiento financiero - pagos mínimos por arrendamiento, es la siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Hasta 1 año	132.209,71	67.922,57
Entre 1 y 5 años	437.868,42	109.816,66
Más de 5 años	0,00	0,00
SUMA	570.078,13	177.739,23
Cargos financieros futuros por arrendamientos financieros	0,00	0,00
Valor actual de los pasivos por arrendamiento financiero	570.078,13	177.739,23



CLASE 8.ª



c) **Deudas con empresas del grupo y asociadas**

Este saldo, en su totalidad a corto plazo, pasivo corriente, se corresponde con el siguiente detalle:

Empresa del grupo o asociada	Euros	
	2020	2019
Termas Pallarés, S.A.	300.000,00	300.000,00
	300.000,00	300.000,00

El saldo adeudado a la filial Termas Pallarés, S.A. se corresponde con el importe pendiente de pago en concepto de la adquisición de un inmueble propiedad de esta sociedad con el fin de proceder a su entrega a los antiguos accionistas de la misma, según se detalla en la nota "9. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS".

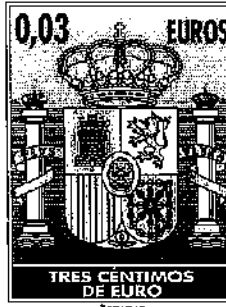
d) **Otros pasivos financieros**

El saldo de "Otros pasivos financieros" se corresponde con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Termas Pallarés por la adquisición de las acciones formalizada en el ejercicio anterior que ha sido reflejada contablemente por su coste amortizado, calculado en base al tipo medio de la deuda con entidades de crédito de Tres Mares al 31-12-2017, por importe de 6.591.763,78 euros (7.169.749,67 euros en 2019), con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Balneario de Lanjarón por la adquisición de las acciones formalizada en el ejercicio anterior por importe de 500.000,00 euros y con un contrato de adquisición de licencias informáticas formalizado en el ejercicio, por importe de 6.014,47 euros según se detalla en las notas 8 y 9.

17. 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 en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

	2020	2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	168,37	88,91
Ratio de operaciones pagadas.	161,58	89,66
Ratio de operaciones pendientes de pago.	268,25	85,67
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados.	3.319.732,07	7.687.853,02
Total pagos pendientes.	225.664,65	1.777.598,39

18. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Activos por impuestos diferidos:		
Diferencias temporarias por limitación deducibilidad gastos financieros	748,91	0,00
Gasto de amortización no deducible 2013 y 2014	40.048,61	46.859,59
Efecto fiscal acciones disponibles para la venta	9.384,20	11.663,62
Créditos fiscales por deducciones generadas pendientes de aplicación	475.312,82	503.423,62
Diferencias temporarias amortización fondo de comercio	101.400,60	20.280,12
Crédito fiscal por bases imponibles negativas	975.079,12	0,00
Reserva de capitalización pendiente	6.459,22	0,00
Impuestos diferidos	1.608.433,48	582.226,95
Pasivos por impuestos diferidos:		
Diferencias temporarias	9.442,92	3.764,22
Impuestos diferidos	9.442,92	3.764,22

Tal y como se muestra en la tabla anterior, la Sociedad ha activado en el ejercicio el crédito fiscal derivado de la base imponible generada en el ejercicio, consecuencia de la paralización de la actividad de la Sociedad en el 2020 derivada de la crisis sanitaria con origen en la COVID-19, ya que los Administradores consideran que resulta probable que la Sociedad tenga posibilidad de compensarse el crédito fiscal generado en un plazo no superior a 10 ejercicios conforme a lo dispuesto en el artículo 5 de la Resolución del ICAC de 9 de febrero de 2016.



CLASE 8.ª



19. INGRESOS Y GASTOS

a) Transacciones efectuadas en moneda extranjera.

No se han registrado transacciones significativas en moneda extranjera en los ejercicios 2020 y 2019.

b) Importe neto de la cifra de negocios.

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se corresponde en su totalidad con ventas y prestaciones de servicios en territorio nacional. Destacar en este punto que la situación de crisis sanitaria provocada por el COVID-19, ha obligado a cerrar todos los establecimientos de la Sociedad, desde la fecha de declaración del primer Estado de Alarma (marzo 2020), no habiéndose retomado la actividad de la Sociedad a la fecha, con el consecuente efecto en la cifra de negocios.

c) Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles.

	Euros	
	2020	2019
Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles:		
Compras:		
- Compras nacionales	183.813,09	2.341.814,29
Variación de existencias	31.612,71	-1.291,01
	215.425,80	2.340.523,28

Destacar que el efecto del cierre de los establecimientos consecuencia de lo explicado en el punto anterior, ha tenido su efecto así mismo en los gastos de la Sociedad.

d) Gastos de personal

	Euros	
	2020	2019
Sueldos, salarios y asimilados	869.244,08	4.864.219,53
Cargas sociales	432.962,26	1.343.104,71
	1.302.206,34	6.207.324,24

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye indemnizaciones en 2020 por importe de 27.720,27 euros, no habiéndose abonado indemnizaciones a trabajadores en el ejercicio 2019.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



Destacar que el efecto del cierre de los establecimientos consecuencia de lo explicado en el punto b) anterior, ha tenido su efecto así mismo en los gastos de la Sociedad.

En diciembre de 2019, se presentó en el Registro General del Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social el inicio del periodo de consultas con la Comisión Representativa de los Trabajadores para la suspensión temporal de un total de 64 contratos de trabajo por causas productivas, que finalmente, tras el proceso de negociación colectiva, se fijan en 62 trabajadores, según el siguiente detalle:

- Centro de trabajo de Liérganes: 40 trabajadores, del 01/01/2020 al 05/03/2020 y del 01/11/2020 al 31/12/2020
- Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 22 trabajadores del 01/01/2020 al 05/03/2020 y del 01/11/2020 al 31/12/2020

En el ejercicio 2020 y consecuencia de la situación derivada de la crisis sanitaria del COVID-19 con el consecuente efecto en la actividad de la Sociedad, se han presentado los siguientes ERTES:

- En marzo de 2020, se presentó en el Registro General del Ministerio de Trabajo y Economía Social escrito de **DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 58 TRABAJADORES DEBIDO A LA EXISTENCIA DE CAUSA DE FUERZA MAYOR** con fecha de inicio 14 de marzo de 2020 y con duración hasta la fecha en que se produzca el restablecimiento total de la actividad en situación de normalidad, habiendo carga de trabajo suficiente para proceder a la reincorporación de toda la plantilla. El detalle del citado ERTE es el siguiente:
 - Centro de trabajo de Liérganes: 35 trabajadores
 - Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 23 trabajadores
- En agosto de 2020, se presentó en el Registro de la Dirección General de Empleo del Ministerio de Empleo y Seguridad Social y Economía Social escrito de **DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 5 TRABAJADORES POR CAUSAS PRODUCTIVAS Y ORGANIZATIVAS**, según el siguiente detalle:
 - Centro de trabajo de Liérganes: 4 trabajadores, del 01/08/2020 al 31/03/2021
 - Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 1 trabajador, del 01/08/2020 al 31/03/2021



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías, es el siguiente:

Categoría	2020	2019
2º JEFE DE COCINA	0,03	0,77
ADMINISTRATIVO	0,89	1,00
ADMTVO.	3,90	4,48
ANIMADORA SC	0,04	0,81
ANIMNADOR	0,03	1,62
AUX. CONSE	0,19	0,81
AUX. MANTENIMIENTO Y SERVICIO	0,24	0,77
AUX. RECEPCION CONSERJERIA	1,08	2,73
AUX.COCINA	1,12	6,86
AUX.MTNTO.	6,45	8,69
AUX.PISOS	0,20	1,89
AUX.PISOS Y LIMPIEZA	0,71	7,06
AUX.TEC. TERMALES	0,01	2,72
AUXILIAR	0,31	2,59
AUXILIAR COLECTIVIDADES	0,04	1,07
AUXILIAR DE COCINA	0,11	2,94
AUXILIAR DE SERVICIOS	0,10	2,57
AUXILIAR DE TECNICAS TERMALES	0,11	2,92
AUXILIAR MANTENIMIENTO Y SERV.	0,02	1,48
AUXILIAR PISOS Y LIMPIEZA	0,02	3,51
AUXILIAR SERVICIO	0,07	5,62
AUXILIAR TERMAS	0,23	6,44
AUXLIAR MANTENIMIENTO	0,08	0,89
AYDTE. RECEPCIÓN Y CONSERJERÍA	0,01	0,13
AYDTE.MANTENIMIENTO Y SERVICIO	0,22	1,65
AYTE. CAMARERO	1,02	9,77
AYTE. COCINA	0,11	3,37
AYTE. RECEPCION	0,03	0,92
AYTE.CAMAR	0,00	1,88
AYTE.RECEPCION	0,01	2,08
AYTE.RECEPCION Y CONSERJERIA	0,08	5,06
AYUDANTE	2,00	2,60
AYUDANTE CAMARERO	0,11	5,30
AYUDANTE COCINA	0,11	2,38
AYUDANTE COMERCIAL	1,00	1,00
AYUDANTE DE CAMARERO	1,07	4,61
AYUDANTE DE COCINA	0,07	1,92
AYUDANTE DE RECEPCION	0,02	0,64



CLASE 8ª

00146628

Categoría	2020	2019
AYUDANTE DE SECTOR	0,20	4,63
CAMAR.PISO	3,57	6,48
CAMARERA PISOS	2,49	8,63
CAMARERO	6,76	11,65
CAMARERO PISOS	0,26	3,75
CAMARERO/DEPENDIENTE	0,23	4,63
COCINERO	2,90	6,71
CONSER.NOC	0,03	0,77
CONSERJE	0,02	0,92
CONSERJE DE NOCHE	0,07	1,52
DIRECTOR	3,01	4,00
DIRECTOR COMPLEJO	0,84	1,68
DTOR. MEDICO	0,00	0,77
DTOR.MEDIC	0,00	0,17
ENCAR.GRAL	1,00	1,00
ENCAR.MNTO	1,00	1,00
ENCAR.SECC	1,00	1,00
ENCARGADO ECONOMATO	0,06	0,79
ENCARGADO MANTEN. Y SERVICIOS	0,25	0,85
ENCARGADO MTO.,	1,00	1,00
ENCARGADO TRABAJOS	0,89	1,00
ESPEC.MNTO	2,03	2,52
ESPECIALISTA MANTENIMIENTO	1,50	1,82
ESPECIALISTA SERVICIOS	2,02	2,41
ESPECIALISTA SERVICIOS	0,01	0,47
GRUPO 1	0,58	1,02
GRUPO 3	0,10	1,56
JEFE ADMON	3,42	3,01
JEFE COCIN	1,04	1,78
JEFE COMER	0,89	1,00
JEFE DE COCINA	0,10	1,52
JEFE DE RECEPCION	0,04	0,78
JEFE DE SALA	0,00	0,82
JEFE DE SECTOR	0,93	2,51
JEFE RECEP	1,00	1,00
JEFE RESTA	1,00	1,73
LIMPIADORA	0,04	1,60
MARMITON	0,04	1,18
MEDICO	0,15	3,24
MONITOR COLECTIVIDADES	0,05	0,77



CLASE 8.ª

Categoría	2020	2019
MONITOR. CUIDADOR COLECTIVIDAD	0,05	1,12
NIVEL III	1,00	1,00
RECEPCIONI	1,66	2,39
RECEPCIONISTA	2,43	8,20
RESPONSABLE SERVICIO	1,26	1,33
SEGUNDO JEFE COCINA	0,04	0,78
SEGUNDO JEFE RESTAURANTE/SALA	1,04	1,77
SOCORRISTA	0,00	0,70
SUBDIRECTOR	0,06	0,00
TECNICO SERVICIO	0,75	0,75
AUXILIAR DE MECANICO (AUX.MAN	0,54	1,19
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	1,60	2,00
JEFE COCINA	0,00	0,69
MECANICO CALEFACTOR	0,00	0,65
JEFE RESTAURANTE	0,00	0,78
GRUPO 2	1,00	1,00
NIVEL I B	0,00	0,64
GRUPO I	0,00	0,09
AYTE.ADMTV	0,00	0,35
ENCARGADA GENERA/GOBERNANTA	1,00	0,54
MÉDICO	0,02	0,02
ALMAC.BODE	0,00	0,01
Total general	74,79	233,22

Indicar que la plantilla detallada en la tabla anterior, en ambos ejercicios, se corresponde con la media de plantilla de la Sociedad, sin descontar al personal en ERTE, al estar este personal en situación de alta a efectos de cotización en la Seguridad Social, por lo que la variación viene derivada de la diferencia de incorporación a la plantilla del personal fijo-discontinuo. El promedio de plantilla del ejercicio 2020 sin considerar al personal en situación de ERTE, según lo indicado por el ICAC en la 2021 Consulta 1 del BOICAC nº 124 "Sobre la determinación del número medio de trabajadores en las empresas que hayan adoptado expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE s) derivados del COVID 19", asciende a 29,825 trabajadores.

El desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, incluidas en el detalle anterior, es el siguiente:

	2020	2019
PLANTILLA MEDIA CON DISCAPACIDAD MAYOR O IGUAL AL 33%	2,04	4,22



CLASE 8.ª

01/01/2012

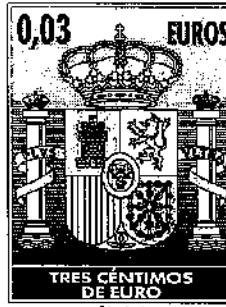
Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad, es la siguiente:

Personal asalariado:

Plantilla al 31-12	2020			2019		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
ADMINISTRATIVO	1		1	1		1
ADMTVO.	1	3	4	1	3	4
AUX. RECEPCION CONSERJERIA	1		1	1		1
AUX.COCINA		1	1		1	1
AUX.MTNTO.	2	5	7	2	5	7
AUX.PISOS		1	1		1	1
AUX.PISOS Y LIMPIEZA					1	1
AYTE. CAMARERO	1		1	1		1
AYUDANTE		2	2		2	2
AYUDANTE COMERCIAL		1	1		1	1
AYUDANTE DE CAMARERO	1		1	1		1
CAMAR.PISO		3	3		4	4
CAMARERA PISOS		2	2		3	3
CAMARERO	3	4	7	4	4	8
COCINERO	1	2	3	1	2	3
DIRECTOR	3		3	4		4
ENCAR.GRAL		1	1		1	1
ENCAR.MNTO	1		1	1		1
ENCAR.SECC		1	1		1	1
ENCARGADO MTO.,	1		1	1		1
ENCARGADO TRABAJOS	1		1	1		1
ESPEC.MNTO	2		2	2		2
ESPECIALISTA MANTENIMIENTO	1		1	1		1
ESPECIALISTA SERVICIOS	1	1	2	1	1	2
GRUPO 1				1		1
JEFE ADMON	3	1	4	2	1	3
JEFE COCIN	1		1	1		1
JEFE COMER	1		1	1		1
JEFE DE SECTOR	1		1	1		1
JEFE RECEP		1	1		1	1
JEFE RESTA	1		1	1		1
NIVEL III		1	1		1	1
RECEPCIONI		2	2		2	2
RECEPCIONISTA	1	2	3	1	2	3
RESPONSABLE SERVICIO		1	1		1	1
SEGUNDO JEFE RESTAURANTE/SALA		1	1		1	1
TECNICO SERVICIO		1	1		1	1
AUXILIAR DE MECANICO (AUX.MAN	1		1			
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	1		1	1	1	2
GRUPO 2	1		1	1		1
ENCARGADA GENERA/GOBERNANTA		1	1		1	1
Total general	32	38	70	33	42	75



CLASE 8.ª



Consejeros:

	2020	2019
Mujer	1	1
Hombre	4	4

e) Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2020 por Enrique Campos & Auditores, S.L.P. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 17.580 euros, siendo de 17.706 euros en el ejercicio anterior.

f) Resultados por enajenaciones de inmovilizado

No se han realizado enajenaciones de inmovilizado ni en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.

g) Otros resultados

El importe recogido en el epígrafe A) 13. "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias se corresponde principalmente con regularizaciones de saldos de terceros.

20. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2020				
	Euros				
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio		Total
Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones		
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	-	-3.047.057,58	-	-	-3.047.057,58
Impuesto sobre Sociedades	-	-1.022.807,25	-	-	-1.022.807,25
Diferencias permanentes	70.129,80		-		70.129,80
Diferencias temporarias:					
Fondo de comercio	81.120,49				81.120,49
Leasing	20.660,64				20.660,64
Gastos financieros no deducibles	2.995,63				2.995,63
Amortización		-27.243,94			-27.243,94
Base imponible (resultado fiscal)	174.906,56	-27.243,94	-	-	-3.922.202,21



CLASE 8.ª



	2019				
	Euros				
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio		Total
Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones		
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	258.368,91		-	-	258.368,91
Impuesto sobre Sociedades	85.656,94		-	-	85.656,94
Diferencias permanentes	219.076,12		-	-	219.076,12
Diferencias temporarias:					
Fondo de comercio	81.120,49				81.120,49
Leasing	48.897,81				48.897,81
Amortización		-27.243,93			-27.243,93
Base imponible (resultado fiscal)	693.120,27	-27.243,93	-	-	665.876,34

El Impuesto sobre Sociedades resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible del ejercicio 2020 (negativa) y del mismo porcentaje sobre la base imponible del ejercicio 2019. Las diferencias temporarias se mantienen contabilizadas al tipo en vigor aplicable en el momento de su devengo.

Hasta el ejercicio 2009, la Sociedad tenía su domicilio social y fiscal en Guipúzcoa, siendo de aplicación la Norma Foral 3/1996, de 26 de junio, con las modificaciones incorporadas por la Norma Foral 6/2007, de 27 de marzo de 2007. Durante el ejercicio 2009, la Sociedad cambió su domicilio fiscal a Liérganes (Cantabria) por lo que en la actualidad se rige por normativa estatal.

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales resultado de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

Adicionalmente de acuerdo a lo establecido en el artículo 26.5 de la Ley 27/2014 la Administración tendrá derecho a comprobar o investigar las bases imponibles negativas pendientes de compensación hasta un máximo de 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su compensación.



CLASE 8.ª



21. RESULTADO FINANCIERO

A continuación, se detalla el Resultado financiero, clasificado por conceptos:

	Euros	
	2020	2019
Ingresos financieros:		
De participaciones en instrumentos de patrimonio	2.889,37	2.889,01
De valores negociables y otros instrumentos financieros	26.578,05	24.805,34
	29.467,42	27.694,35
Gastos financieros:		
Por deudas con terceros	-1.071.668,97	-1.119.422,31
	-1.071.668,97	-1.119.422,31
Diferencias de cambio	-20,22	-139,01
Resultado financiero	-1.042.221,77	-1.091.866,97

22. CONTINGENCIAS

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2020, mantiene un riesgo por avales por importe de 930.884,00 euros (2019: 867.758,33 euros). Los avales más significativos mantenidos al cierre del ejercicio son, el incorporado el ejercicio 2019 por un importe de 500.000 euros, ante los vendedores de las acciones de la sociedad Balneario de Lanjarón, S.A. por el importe aplazado de la compra-venta de las acciones de la sociedad, y el firmado ante el Ayuntamiento de Grávalos por importe de 315.625 euros con origen en el 2017.

Así mismo, la entidad mantiene garantías prestadas ante entidades de crédito para garantizar a entidades del grupo, según el siguiente detalle:

- Balneario Cervantes, S.A.:
 - Préstamo por importe de 234.547 euros (290.665 euros en 2019)
 - Cuenta de crédito por importe de 150.000 euros (129.537 euros en 2019)
 - Préstamo por importe de 120.000 euros (formalizado en el ejercicio 2020)

- Balneario de Lanjarón, S.A.:
 - Cuenta de crédito por importe de 98.410 euros (95.659 euros en 2019)
 - Préstamo hipotecario por importe de 6.844.082 (formalizado en el ejercicio 2020)
 - Préstamo con garantía hipotecaria y garantía ICO por importe de 500.000 (formalizado en el ejercicio 2020)



CLASE 8.ª



La Sociedad, al 31 de diciembre de 2020, no tiene pasivos contingentes de importe significativo por litigios surgidos en el curso normal del negocio de los que se prevea que surjan pasivos significativos.

23. COMPROMISOS DE PAGO

Tres Mares tiene adquiridos para los próximos ejercicios, compromisos de pago derivados de los contratos en vigor de arrendamiento, principalmente en concepto de arrendamientos y cánones por la explotación de diversos balnearios de los que es concesionaria, según lo descrito en la nota "7. INMOVILIZADO MATERIAL".

24. RETRIBUCIÓN AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

Durante el ejercicio 2020, el importe total devengado en concepto de sueldos, dietas, prestación de avales y otras remuneraciones del Consejo de Administración asciende a 265.858,56 euros (2019: 270.467,64 euros).

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, al igual que en el ejercicio anterior, no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

La Sociedad considera como personal de alta dirección a los que integran el Consejo de Administración.

a) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras Sociedades análogas

El artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital para reforzar la transparencia de las Sociedades, impone a los Consejeros o a las personas vinculadas a ellos el deber de comunicar a la Sociedad la participación que puedan tener en el capital de otra Sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social de la Sociedad, así como los cargos o funciones que en ella ejerzan y la realización por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

A este respecto, procede señalar la siguiente información facilitada a la Sociedad por los Consejeros que a 31 de diciembre de 2020, ocupaban cargos en el Consejo de Administración de la Sociedad:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

Administrador	Sociedad	Cargo/Función	Participación
Miguel Mirones Díez	Estratac S.L.	Administrador solidario	99,97%
	Termas Pallarés, S.A.	Administrador único	-
	Balneario de Lanjarón, S.A.	Administrador único	-
	Balneario Cervantes, S.A.	Consejero delegado	-
Santos Mirones Díez	Estratac S.L.	Administrador solidario	0,03%

El resto de miembros del Consejo de Administración, no realizan por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.

Todas las actividades del mismo, análogo o complementario género son conocidas y permitidas tanto por la Sociedad como por el Consejo de Administración.

La Sociedad ha satisfecho la cantidad de 2.812,98 euros, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

25. OTRAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones con empresas vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se realizan siguiendo una política de precios similar a la que se aplica con partes que no tengan la consideración de vinculadas.

La Sociedad conoce los requisitos de documentación exigidos por el Real Decreto 1793/2008, de 3 de noviembre, en lo relativo, entre otros aspectos, a que las transacciones con partes vinculadas se realizan a precios de mercado.

El detalle de las operaciones de explotación realizadas con partes vinculadas, se refleja en el siguiente cuadro:

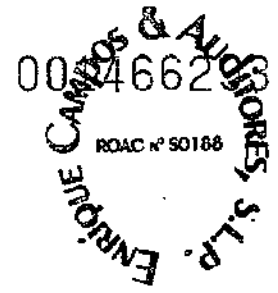
a) Venta de bienes y prestación de servicios

	Euros	Euros
	2020	2019
Prestación de servicios:		
- Balneario de Lanjarón S.A.	200.479,34	0,00



CLASE 8.ª

ENCLAVE 11,11,11



b) Compra de bienes y recepción de servicios

	Euros	Euros
	2020	2019
Recepción de servicios:		
- Termas Pallarés S.A.	0,00	567.585,96

c) Ingresos financieros

	Euros	Euros
	2020	2019
Ingresos financieros		
- Termas Pallarés S.A.	25.173,03	24.674,98

26. SUBVENCIONES

Al cierre del ejercicio la Sociedad no mantiene ningún saldo en concepto de “Subvenciones, donaciones y legados recibidos”.

27. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE Y DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales, no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre). Además, manifiestan que la Sociedad no tiene ninguna obligación ni derecho relativo a emisión de gases de efecto invernadero.

28. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La prolongación del Estado de Alarma en principio hasta el 9 de mayo de 2021 ha provocado que se mantengan los cierres perimetrales en la mayor parte del territorio español, así como que el Contrato de Termalismo Social del IMSERSO permanezca suspendido, lo que ha obligado a la Sociedad a mantener la totalidad de sus balnearios cerrados a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. Se confía en que en el momento en que finalice el Estado de Alarma en vigor, se reactive el contrato del IMSERSO y se retome la movilidad entre Comunidades Autónomas. Ello permite señalar como objetivo la reapertura de los establecimientos durante el verano de 2021.



CLASE 8.^a

Clase 8.^a



Sres. Accionistas:

De conformidad con lo establecido en el Artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital de 3 de abril de 2010 (Según redacción Ley 31/2014) nos cumple explicarle por medio de esta memoria la evolución de la actividad de esta Sociedad durante el ejercicio 2020.

El ejercicio 2020 ha estado marcado por la aparición de la COVID-19 en China en enero de 2020 y su llegada a Europa durante la segunda mitad del primer trimestre del mismo año, así como su expansión a un gran número de países, motivó que el brote vírico fuese calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020 y que con fecha 14 de marzo de 2020 el Gobierno de España declaró el Estado de Alarma para la gestión de la crisis sanitaria, a través del Real Decreto 463/2020. Dicho Estado de Alarma, que se prolongó hasta el 21 de junio de 2020, conllevó determinadas medidas limitadoras de la libertad de circulación de las personas, así como restricciones en el ámbito de actividad de las empresas. Con posterioridad, con fecha 3 de noviembre de 2020, se ha declarado un nuevo Estado de Alarma, que durará previsiblemente hasta el próximo 9 de mayo de 2021, que supone también determinadas restricciones a nivel regional, si bien las mismas no son tan relevantes como las del primer Estado de Alarma.

Fruto de este hecho, en las cuentas anuales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 se han tomado en consideración los efectos que la COVID-19 ha tenido sobre la actividad de la Sociedad hasta el momento de la formulación de estas cuentas anuales.

Esta situación ha provocado la necesidad a la Sociedad de recurrir, como la gran mayoría de las empresas españolas, a la obtención de préstamos ICO destinados a cubrir las necesidades de tesorería producidas por la absoluta paralización de todos los Bañerios.

Igualmente, la Sociedad ha procedido a adoptar las medidas laborales puestas a disposición de las empresas por las Autoridades Laborales competentes, medidas que permanecen vigentes a la fecha de formulación de estas cuentas.

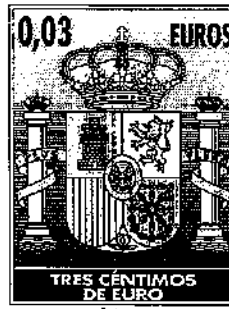
Por otra parte, también se han adoptado todas las medidas y ajustes de costes de diferentes suministros y servicio que, razonablemente, permitiesen mantener “hibernados” los establecimientos.

La prolongación del Estado de Alarma en principio hasta el 9 de mayo de 2021 ha provocado que el Contrato de Termalismo Social del IMSERSO permanezca suspendido, situación que según información facilitada desde ese Instituto finalizará a partir de ese día y en cuanto las condiciones sanitarias permitan la eliminación de los confinamientos perimetrales que actualmente existen. Ello nos permite señalar como objetivo la reapertura de los establecimientos durante el verano de 2021.



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



Con esta previsión la Sociedad está negociando con las Entidades Financieras, y de acuerdo con la normativa gubernamental aprobada, una nueva carencia de un año de sus créditos, lo que permitiría abordar el ejercicio cumpliendo los compromisos derivados de esa reestructuración.

Si a estas circunstancias añadimos la previsible reactivación del mercado de los llamados “clientes particulares” como consecuencia del plan de vacunación que se está llevando a cabo y que señala que para el verano se alcanzaría el porcentaje de población necesaria para alcanzar lo que se ha definido como inmunidad de rebaño, podemos concluir que los malos resultados que se han producido en el año 2020 como consecuencia de la pandemia se podrán revertir parcialmente, si las circunstancias señaladas se cumplen, en ejercicio 2021.

Como hechos posteriores hay que señalar que el 8 de marzo de 2021 el pleno del Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama acordó ampliar el plazo para la firma del acta de inicio del contrato de gestión del Balneario Baños de La Albotea en 6 meses, fijando la nueva fecha para el 4 de octubre de 2021.

Indicar así mismo que:

- No existen acciones propias en poder de la Sociedad.
- El periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio ha sido de 168 días.
- No se han realizado actividades de investigación y desarrollo en el ejercicio

En Liérganes, a 31 de marzo de 2021

TRES MARES, S.A.

***Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un
auditor independiente***

Ejercicio 2021

CONTENIDO

	<u>Hoja n°</u>
<i>I. INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE</i>	<i>1</i>
<i>II. ANEXO: Cuentas anuales e informe de gestión formulados por los administradores de la entidad</i>	<i>7</i>

I. INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de TRES MARES, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de TRES MARES, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, 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 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 2.4 “Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre” de la memoria adjunta, en relación a la crisis derivada de la COVID-19 y los efectos que ésta ha tenido en la actividad de la Sociedad, detallándose en la citada nota las medidas tomadas por la Dirección de TRES MARES, S.A. para afrontar esta crisis con el mínimo impacto posible, concluyéndose por parte de los Administradores de la Sociedad que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida. Adicionalmente, destacan al respecto la resolución favorable del Comité Técnico de Inversiones del Fondo de Recapitalización de empresas afectadas por la COVID-19 (FONREC) de la propuesta de apoyo financiero público temporal de TRES MARES, S.A. y sus sociedades vinculadas hasta un importe global de 15.373.141,00 euros.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta cuestión.

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 18 “Impuestos diferidos” de la memoria adjunta, en relación con la contabilización del crédito fiscal, por bases imponibles pendientes de compensar generadas en el ejercicio y en el ejercicio anterior y derechos por deducciones y bonificaciones generados en ejercicios anteriores pendientes de aplicar por un importe total de 2.126.043,42 euros, recogidos en el epígrafe VI. “Activos por impuesto diferido” del activo no corriente del balance. De acuerdo con la normativa contable solo se reconocerán los activos por impuesto diferido por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar en la medida en que resulte probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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.

Situación de liquidez

Descripción:

Tal y como se indica en las notas 2.4 y 5.1 de la memoria adjunta la crisis originada por la COVID-19 ha tenido un impacto significativamente negativo en los flujos de caja de explotación durante los ejercicios 2020 y 2021. La Dirección, ha tomado y continúa tomando medidas para aumentar la liquidez y fortalecer la posición financiera de la Sociedad, materializadas principalmente en reducción de costes, obtención de nuevos recursos financieros bancarios y la novación de préstamos formalizados en ejercicios anteriores mediante la incorporación de moratorias legales y acuerdos de aplazamiento de pagos.

Debido al elevado grado de juicio de las estimaciones de la Dirección en relación a las hipótesis de reapertura y ocupación de los balnearios en las que se basan las necesidades de liquidez de la Sociedad, hemos considerado esta cuestión como un aspecto más relevante de la auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la evaluación de la razonabilidad global de las estimaciones realizadas, manteniendo reuniones con la Dirección de la Sociedad con el fin de analizar las hipótesis de reapertura de los balnearios y las necesidades de tesorería en base a dichas previsiones, evaluando su probabilidad de materialización y analizando las alternativas previstas ante posibles desviaciones en las estimaciones realizadas de obtención de financiación y de recuperación de la actividad para el ejercicio 2022. Hemos analizado el Plan de Viabilidad realizado por una entidad consultora dentro del proceso de solicitud de apoyo público temporal realizado por la Sociedad en el ejercicio.

Adicionalmente, hemos obtenido y revisado los contratos de financiación vigentes al 31 de diciembre de 2021, así como los suscritos con posterioridad al cierre del ejercicio, con el fin de comprender adecuadamente los compromisos de amortización suscritos y comprobar su razonabilidad con las previsiones de vencimientos de deuda y necesidades de liquidez de la Sociedad.

Por último, hemos evaluado la suficiencia de la información revelada en las cuentas anuales en relación con estas circunstancias.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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.

30 de mayo de 2022

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.

R.O.A.C. n° S0188

Ana Campos Echevarría

R.O.A.C. n° 02202

AUDITORES

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

ENRIQUE CAMPOS &
AUDITORES, S.L.P.

2022 Núm. 09/22/00331

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES S.L.P.
NÚMERO S0188 DEL REGISTRO OFICIAL DE AUDITORES DE CUENTAS (R.O.A.C.)
INSCRITA EN EL CONSEJO GENERAL DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA (REA+REGA)
N.º 111 DEL REGISTRO ESPECIAL DE SOCIEDADES DE AUDITORES DEL INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA
INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE SANTANDER, TOMO 619, LIBRO 0, FOLIO 64, HOJA S-5500. INSCRIPCIÓN 11º CIF: B-78041639

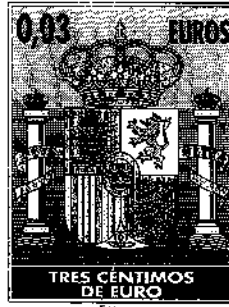
II. ANEXO:

Cuentas anuales e informe de gestión formulados por los administradores de la entidad



CLASE 8.ª

000314781




En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253, apartado 1, de la vigente Ley de Sociedades de Capital, los Administradores que componen al día de la fecha la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de "TRES MARES, Sociedad Anónima", han formulado las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio de 2021, extendidos e identificados en la forma que seguidamente se indica:

- El Balance figura transcrito en impresos oficiales, ref. B1.1, B1.2, B1.3, B2.1 y B2.2, debidamente firmados.
- La Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada figura transcrita en impreso oficial, ref. PA, debidamente firmado.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto figura transcrito en impresos oficiales, ref. PN1, PN2.1, PN2.2, PN2.3, PN2.4, PN2.5 y PN2, debidamente firmados.
- El Estado de Flujos de Efectivo figura transcrito en impresos oficiales, ref. F1.1, F1.2 y F1.3, debidamente firmados.
- La Memoria figura transcrita en cincuenta y siete folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 000314781 al 000314837, ambos inclusive.
- El Informe de gestión figura transcrito en dos folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 000314839 y 000314840.

Asimismo, y en cumplimiento del apartado 2 del mencionado artículo 253, declaran firmado de su puño y letra los citados documentos mediante la suscripción del presente folio de papel timbrado.

En Liérganes, a treinta y uno de marzo de dos mil veintidós.


Fdo.: Miguel Mirones Díez


Fdo.: Santos Miguel Mirones Díez


Fdo.: Jesús Fernando Fraile García


Fdo.: Gema Conde González


Fdo.: Pedro Labat Escalante



CLASE 8.^ª



TRES MARES, S.A.

CUENTAS ANUALES

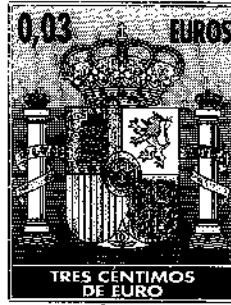
FORMULADAS POR LOS ADMINISTRADORES DE LA

SOCIEDAD CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



CLASE 8.ª



TRES MARES, S.A.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2021

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

UNIDAD (1) 2018
Euros: 09001
Miles: 09002
Millones: 09003

ENRIPES CAMPOS & AUDITORES S.L.

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES SA

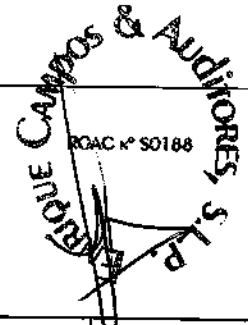
Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (2)	EJERCICIO 2020 (3)
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		45.177.843,48	43.783.860,51
I. Inmovilizado intangible	11100	6	585.975,26	719.453,59
1. Desarrollo	11110			
2. Concesiones	11120		93.456,51	93.456,51
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130			
4. Fondo de comercio	11140		485.448,23	606.810,31
5. Aplicaciones informáticas	11150		7.070,52	19.186,77
6. Investigación	11160			
7. Propiedad intelectual	11180			
8. Otro inmovilizado intangible	11170			
II. Inmovilizado material	11200	7	16.471.487,83	16.518.803,47
1. Terrenos y construcciones	11210		14.369.555,02	14.703.712,25
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220		1.065.466,18	1.254.624,59
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		1.036.466,63	560.466,63
III. Inversiones inmobiliarias	11300			
1. Terrenos	11310			
2. Construcciones	11320			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400		25.981.754,91	24.924.587,91
1. Instrumentos de patrimonio	11410	9	25.981.754,91	24.924.587,91
2. Créditos a empresas	11420	8 y 10		
3. Valores representativos de deuda	11430			
4. Derivados	11440			
5. Otros activos financieros	11450			
6. Otras inversiones	11460			
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500		12.582,06	12.582,06
1. Instrumentos de patrimonio	11510	8	12.582,06	12.582,06
2. Créditos a terceros	11520	8 y 10		
3. Valores representativos de deuda	11530			
4. Derivados	11540			
5. Otros activos financieros	11550	8 y 10		
6. Otras inversiones	11560			
VI. Activos por impuesto diferido	11600	18	2.126.043,42	1.608.433,48
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700			

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

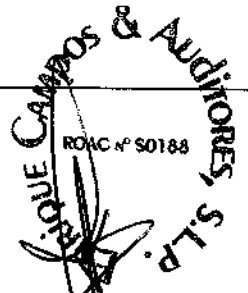
Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE		6.758.256,89	7.144.006,64
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Existencias	11	129.829,96	144.196,32
1. Comerciales		108.320,47	120.073,33
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo			
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo			
3. Productos en curso			
a) De ciclo largo de producción			
b) De ciclo corto de producción			
4. Productos terminados			
a) De ciclo largo de producción			
b) De ciclo corto de producción			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores		21.509,49	24.122,99
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		198.630,02	319.165,00
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8 y 10	104.169,13	60.571,21
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo		104.169,13	60.571,21
2. Clientes empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	8 y 10	38.407,89	47.673,07
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente		2.355,32	1.194,71
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		53.697,68	209.726,01
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		5.447.570,01	5.721.888,87
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	8	5.447.570,01	5.721.888,87
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
6. Otras inversiones			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	274.483,25	409.404,39
1. Instrumentos de patrimonio	12510 8	270.309,28	265.230,42
2. Créditos a empresas	12520 8 y 10		
3. Valores representativos de deuda	12530		
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550 8 y 10	4.173,97	144.173,97
6. Otras inversiones	12560		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	707.743,65	549.352,06
1. Tesorería	12710 8, 10 y 12	707.743,65	549.352,06
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	51.936.100,37	50.927.867,15

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

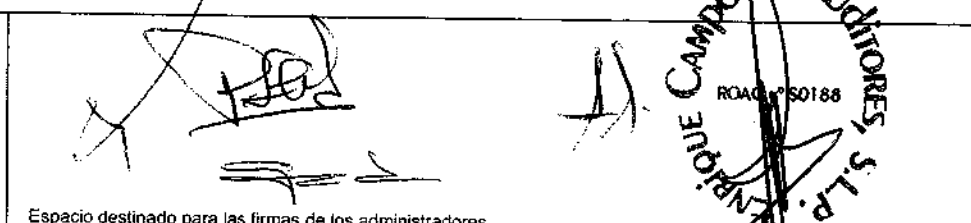
Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000	10.523.286,33	12.132.083,17
A-1) Fondos propios	21000	10.533.762,57	12.146.368,55
I. Capital	21100	13	1.199.393,09
1. Capital escriturado	21110	1.199.393,09	1.199.393,09
2. (Capital no exigido)	21120		
II. Prima de emisión	21200	10.154.313,07	10.154.313,07
III. Reservas	21300	14	2.116.359,69
1. Legal y estatutarias	21310	239.878,62	239.878,62
2. Otras reservas	21320	1.766.007,87	1.766.007,87
3. Reserva de revalorización	21330		
4. Reserva de capitalización	21350	110.473,20	110.473,20
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500	-2.644.364,48	402.693,10
1. Remanente	21510	402.693,10	402.693,10
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520	-3.047.057,58	
VI. Otras aportaciones de socios	21600		
VII. Resultado del ejercicio	21700	3	-1.633.315,73
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900	15	1.341.376,93
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000	-10.476,24	-14.285,38
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100	-10.476,24	-14.285,38
II. Operaciones de cobertura	22200		
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300		
IV. Diferencia de conversión	22400		
V. Otros	22500		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	26	
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000	33.612.816,74	32.984.328,29
I. Provisiones a largo plazo	31100		
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110		
2. Actuaciones medioambientales	31120		
3. Provisiones por reestructuración	31130		
4. Otras provisiones	31140		
II. Deudas a largo plazo	31200	32.859.188,60	32.984.069,39
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

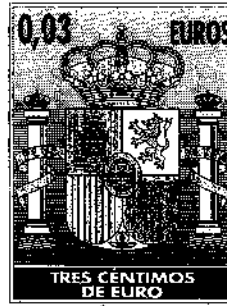
NIF: A39005574	 <p style="text-align: center;">Espacio destinado para las firmas de los administradores</p>
DENOMINACIÓN SOCIAL: TRES MARES, SA	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
2. Deudas con entidades de crédito	31220 8 y 16	24.237.894,46	25.148.422,72
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230 8 y 16	397.865,46	437.868,42
4. Derivados	31240		
5. Otros pasivos financieros	31250 8 y 16	8.223.428,68	7.397.778,25
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300	746.000,00	
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400 18	7.628,14	258,90
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
C) PASIVO CORRIENTE	32000	7.799.997,30	5.811.455,69
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II. Provisiones a corto plazo	32200		
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		
2. Otras provisiones	32220		
III. Deudas a corto plazo	32300 8 y 16	6.448.523,53	4.610.545,11
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		
2. Deudas con entidades de crédito	32320	4.334.630,47	3.008.540,84
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330	86.290,38	135.505,00
4. Derivados	32340		
5. Otros pasivos financieros	32350	2.027.602,68	1.466.499,27
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400 8 y 16		300.000,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	1.351.473,77	900.910,58
1. Proveedores	32510 8 y 16	338.877,10	39.961,79
a) Proveedores a largo plazo	32511		
b) Proveedores a corto plazo	32512	338.877,10	39.961,79
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		
3. Acreedores varios	32530 8 y 16	408.760,98	372.358,50
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540 8 y 16	87.573,00	20.515,16
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	424.750,26	371.093,49
7. Anticipos de clientes	32570 8 y 16	91.512,43	96.981,64
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000	51.936.100,37	50.927.867,15

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior



CLASE 8.^ª



TRES MARES, S.A.

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA

PA

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES S.L.P.
 ROAC nº 50188

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios	19	3.531.681,16	551.352,62
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	19		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	19		
4. Aprovisionamientos	19	-645.311,23	-283.545,82
5. Otros ingresos de explotación	19	553.784,49	149.415,02
6. Gastos de personal	19	-1.855.783,62	-1.302.206,34
7. Otros gastos de explotación	19	-1.661.490,33	-1.373.214,40
8. Amortización del inmovilizado	6-7	-669.801,45	-718.000,81
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	6-7		
10. Excesos de provisiones	6-7		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	7 y 19		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	7 y 19		
13. Otros resultados	7 y 19	172.862,37	-51.443,33
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	7 y 19	-574.058,61	-3.027.643,06
14. Ingresos financieros	21	30.543,93	29.467,42
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	21		
b) Otros ingresos financieros	21	30.543,93	29.467,42
15. Gastos financieros	21	-1.610.494,13	-1.071.668,97
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	21		
17. Diferencias de cambio	21	-1,36	-20,22
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	21		
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	21		
a) Incorporación al activo de gastos financieros	21		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	21		
c) Resto de ingresos y gastos	21		
B) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	21	-1.579.951,56	-1.042.221,77
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	21	-2.154.010,17	-4.069.864,83
20. Impuestos sobre beneficios	20	520.694,44	1.022.807,25
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20)	20	-1.633.315,73	-3.047.057,58

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales
 (2) Ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



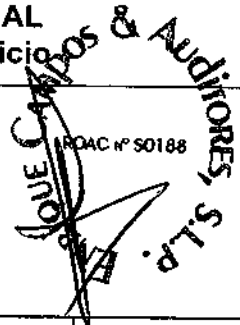
TRES MARES, S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN1

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio



NIF:	A39005574	
DENOMINACIÓN SOCIAL:	Espacio destinado para las firmas de los administradores	
TRES MARES, SA		

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO	3	-1.633.315,73	-3.047.057,58
I. Por valoración de instrumentos financieros			
50010		5.078,86	9.117,69
1. Activos financieros disponibles para la venta		5.078,86	9.117,69
50011			
2. Otros ingresos/gastos			
50012			
II. Por coberturas de flujos de efectivo			
50020			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
50030			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes			
50040			
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta			
50050			
VI. Diferencias de conversión			
50060			
VII. Efecto impositivo		-1.269,72	-2.274,42
50070			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)		3.809,14	6.843,27
59200			
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros			
50080			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
50081			
2. Otros ingresos/gastos			
50082			
IX. Por coberturas de flujos de efectivo			
50090			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
50100			
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta			
50110			
XII. Diferencias de conversión			
50120			
XIII. Efecto impositivo			
50130			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)			
59300			
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		-1.629.506,59	-3.040.214,31
59400			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ROAC nº 50188

ETIENNA CAMPOS & AUDITORES S.L.P.

		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525	1.199.393,09		10.154.313,07

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.2

NIF: A39005574
 DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	1.857.990,78		402.693,10
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	1.857.990,78		402.693,10
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	258.368,91		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	258.368,91		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511	2.116.359,69		402.693,10
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	2.116.359,69		402.693,10
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			-3.047.057,58
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			-3.047.057,58
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525	2.116.359,69		-2.644.364,48

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.3
ROQUE CAMPOS & ADRIANES, S.L.P.
 R.O.A.C. N.º S0188

NIF: A39005574
 DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511		258.368,91	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514		258.368,91	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-3.047.057,58	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-258.368,91	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-258.368,91	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511		-3.047.057,58	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514		-3.047.057,58	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-1.633.315,73	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		3.047.057,58	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		3.047.057,58	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525		-1.633.315,73	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.4
 R.O.C. Nº 50188
ERIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.

NIF: A39005574
 DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

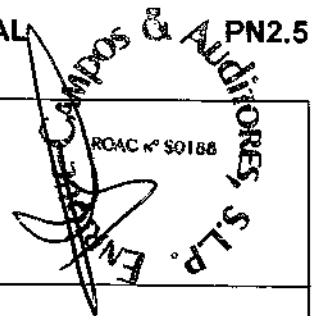
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	1.299.244,11	-21.123,65	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	1.299.244,11	-21.123,65	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	21.423,07	6.838,27	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	21.423,07	6.838,27	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511	1.320.667,18	-14.285,38	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	1.320.667,18	-14.285,38	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	20.709,75	3.809,14	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	20.709,75	3.809,14	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525	1.341.376,93	-10.476,24	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N)
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto



 ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.
 RCAC # 50188

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	15.150.879,41
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	15.150.879,41
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-3.047.057,58
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	28.261,34
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	28.261,34
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511	12.132.083,17
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	12.132.083,17
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-1.633.315,73
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	24.518,89
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	24.518,89
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525	10.523.286,33

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan.



CLASE 8.ª



TRES MARES, S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F.1.1



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

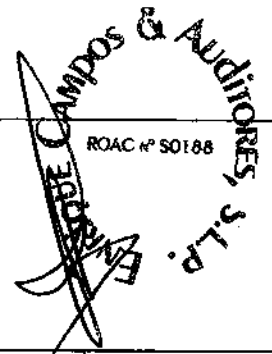
	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021	(1)	EJERCICIO 2020	(2)
--	---------------------	----------------	-----	----------------	-----

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN					
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100		-2.154.010,17		-4.069.864,83
2. Ajustes del resultado	61200		2.382.564,35		1.776.227,13
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	6y7	669.801,45		718.000,81
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202		11.812,70		16.004,55
c) Variación de provisiones (+/-)	61203				
d) Imputación de subvenciones (-)	61204				
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205				
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206				
g) Ingresos financieros (-)	61207	21	-30.543,93		-29.467,42
h) Gastos financieros (+)	61208	21	1.610.494,13		1.071.668,97
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209				20,22
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210				
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	61211		121.000,00		
3. Cambios en el capital corriente	61300		609.785,07		335.193,44
a) Existencias (+/-).	61301		14.366,36		24.698,68
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302		144.855,52		1.810.152,78
c) Otros activos corrientes (+/-).	61303				
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-).	61304		335.317,79		-1.209.945,92
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305		115.245,40		-289.712,10
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306				
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400		-1.088.279,35		-1.071.546,85
a) Pagos de intereses (-).	61401		-1.117.662,67		-1.071.668,97
b) Cobros de dividendos (+).	61402		2.888,64		2.889,37
c) Cobros de intereses (+).	61403		27.655,29		26.578,05
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	61404		-1.160,61		-29.345,30
e) Otros pagos (cobros) (-/+).	61405				
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500		-249.940,10		-3.029.991,11

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

[Handwritten signatures and initials]

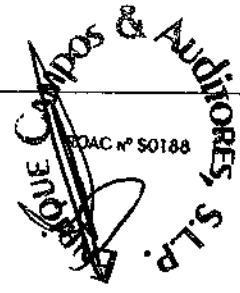
Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	62100	-102.225,06	-266.929,52
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		-88.218,11
b) Inmovilizado intangible	62102		-6.442,18
c) Inmovilizado material	62103	7 -102.225,06	-172.269,23
d) Inversiones inmobiliarias	62104		
e) Otros activos financieros	62105		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
g) Unidad de negocio	62107		
h) Otros activos	62108		
7. Cobros por desinversiones (+)	62200	140.000,00	
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		
b) Inmovilizado intangible	62202		
c) Inmovilizado material	62203		
d) Inversiones inmobiliarias	62204		
e) Otros activos financieros	62205	140.000,00	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
g) Unidad de negocio	62207		
h) Otros activos	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300	37.774,94	-266.929,52

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F.1.3



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
--	---------------------	--------------------	--------------------

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	370.556,75	3.553.839,09
a) Emisión	63201	1.284.280,63	8.195.472,45
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	8 1.014.280,63	8.195.472,45
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204	270.000,00	
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206		
b) Devolución y amortización de	63207	-913.723,88	-4.641.633,36
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-598.719,26	-4.641.633,36
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210	-30.760,00	
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212	-284.244,62	
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	370.556,75	3.553.839,09
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	158.391,59	256.918,46
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	549.352,06	292.433,60
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	707.743,65	549.352,06

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior



CLASE 8.^a

1. 18. 1. 19. 82



TRES MARES, S.A.

**MEMORIA EJERCICIO ECONÓMICO
DEL 1/1/2021 AL 31/12/2021**



CLASE 8.ª



1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La Sociedad TRES MARES, S.A., a que se refiere la presente memoria, en adelante también la Sociedad o la Entidad, se constituyó el año 1966. En el ejercicio 2009 la Sociedad modificó su domicilio social y fiscal de PS San Juan, 30, 20740, Zestoa, (Guipúzcoa), a calle José Antonio, s/n, Liérganes (Cantabria). El Régimen Jurídico desde su constitución fue de Sociedad Anónima.

El objeto social es según el artículo 2 de los estatutos sociales:

1. La construcción y explotación de Paradores de Carretera, Balnearios, Hoteles, Moteles, Albergues y Apartamentos de cualquier clase y condición.
2. La explotación de Cafeterías, Restaurantes, Peluquerías y demás dependencias complementarias o convenientes para el mejor desenvolvimiento y atención de las actividades sociales anteriormente enumeradas.

La Sociedad tiene como actividad principal la gestión de Balnearios, tanto en propiedad como en explotación.

La Sociedad es cabecera de un grupo de sociedades dependientes de los previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, no formulándose cuentas anuales consolidadas en el ejercicio 2021 al estar el Grupo dispensado por razón de tamaño, según lo indicado en el artículo 8 del Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Imagen fiel

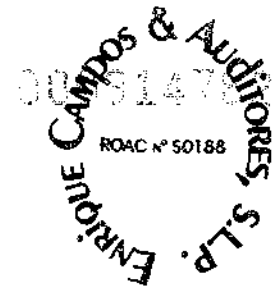
Estas cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, siendo formuladas por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- o Código de Comercio y la restante legislación mercantil.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las modificaciones incorporadas a este mediante Real Decreto 1159/2010, Real Decreto 602/2016, Real Decreto 1/2021 y sus adaptaciones sectoriales.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Estas cuentas se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Las cuentas anuales de 2020 fueron aprobadas en la Junta General celebrada el 28 de junio de 2021.

No es necesario incluir información complementaria a la que facilitan los estados contables y la memoria que integran estas cuentas anuales, ya que al entender de los Administradores son lo suficientemente expresivos para mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la Administración de la Entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

2.3 Comparación de la información

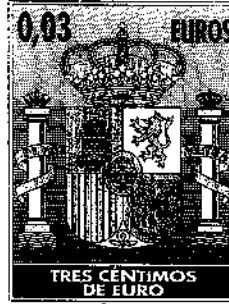
La estructura del balance, de la cuenta pérdidas y ganancias abreviada, del estado de flujos de efectivo y del estado de cambios en el patrimonio neto no han sufrido modificaciones en el ejercicio 2021, por lo que no hay causas que impidan la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente.

La información contenida en la memoria referida al ejercicio 2020 se presenta exclusivamente a efectos comparativos con la información del ejercicio 2021.

Adicionalmente, la aplicación de los criterios contables en los ejercicios 2021 y 2020 ha sido uniforme, no existiendo, por tanto, operaciones o transacciones que se hayan registrado siguiendo principios contables diferentes que pudieran originar discrepancias en la interpretación de las cifras comparativas de ambos periodos, con la excepción de lo descrito en la Nota 2.7.



CLASE 8.ª



Impuesto sobre Sociedades y activos por impuestos diferidos

El cálculo del impuesto sobre las ganancias requiere interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad. La Entidad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a la existencia de bases imponibles futuras contra las que sea posible realizar dichos activos.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando es probable que una obligación presente, fruto de sucesos pasados, dé lugar a una salida de recursos y el importe de la obligación se puede estimar de forma fiable. Para cumplir con los requisitos de la norma contable se hacen necesarias estimaciones significativas. La Dirección de la Sociedad realiza estimaciones, evaluando toda la información y los hechos relevantes, de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias así como del importe del pasivo a liquidar a futuro.

Valor razonable de instrumentos financieros no cotizados

La Sociedad determina el valor razonable de los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros), que no se negocian en un mercado activo, a través de estimaciones basadas en la selección de métodos e hipótesis que se basan principalmente en las condiciones del mercado existentes en la fecha de cada balance.

Vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles

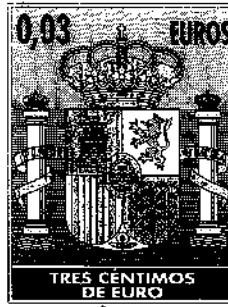
La dirección de la Entidad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su inmovilizado material y activos intangibles. Las vidas útiles del inmovilizado se estiman en relación con el periodo en que los elementos de inmovilizado vayan a generar beneficios económicos. La Sociedad revisa en cada cierre las vidas útiles del inmovilizado y si las estimaciones difieren de las previamente realizadas el efecto del cambio se contabiliza de forma prospectiva a partir del ejercicio en que se realiza el cambio.

Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo de 1.041.740,41 euros (positivo de 1.332.550,95 euros en 2020). A pesar del elevado nivel de tesorería derivada de la financiación bancaria concedida en los ejercicios 2021 y 2020, la paralización total de la actividad derivada de la situación de la crisis sanitaria y económica de la pandemia originada por la COVID-19 durante prácticamente la totalidad del ejercicio 2020 y gran parte del ejercicio 2021, hace que la Sociedad continúe tomando medidas de refinanciación y obtención de ayudas públicas para paliar los efectos financieros a corto y medio plazo que la citada paralización ha supuesto en la generación de los



CLASE 8.^a



flujos de caja de la entidad, que le permitan la obtención de fondos suficientes para atender a los pagos futuros de la Sociedad en el corto plazo hasta que la actividad normal de la Sociedad se recupere y alcance su volumen habitual.

La Dirección de la Sociedad ha tomado en los ejercicios 2021 y 2020 una serie de medidas encaminadas a la minimización del cese de actividad en la entidad, materializadas principalmente en las siguientes:

- Riesgo de la salud de los empleados y clientes: la Sociedad ha adoptado los protocolos de seguridad e higiene elaborados por el Instituto para la Calidad Turística Española (ICTE) y validados por las autoridades de Sanidad y Turismo para minimizar el riesgo de contacto y proteger adecuadamente tanto a trabajadores como a los clientes, en el momento en que sea posible recuperar la actividad.
- Se ha procedido a reducir al máximo todos los costes fijos de la empresa, adoptando las siguientes medidas:
 - o Realización de ERTES para los empleados fijos de la empresa, dejando tan solo fuera de esta medida los servicios básicos que aseguran la gestión de la sociedad en esta situación excepcional.
 - o Reducción de potencias energéticas y suspensión de contratos de mantenimiento.
 - o Obtención de los recursos financieros con garantía ICO necesarios para mantener los gastos fijos de la empresa durante el periodo de cierre forzoso, mediante carencias de operaciones vivas, transformación de deudas a corto plazo en deudas a largo plazo y obteniendo nuevos recursos a largo plazo que aporten liquidez suficiente para no tener tensiones de tesorería.
 - o Negociación de condonaciones y/o aplazamientos de pago tanto con entidades públicas como privadas, de contratos de arrendamiento, prestación de servicios, tributos e impuestos.
 - o Reclamación de indemnizaciones derivadas de la suspensión de los contratos de reserva y ocupación de plazas adjudicados por el IMSERSO al amparo de lo indicado en el artículo 34 del Real Decreto Ley 8/2020 de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

En relación a este último concepto, indicar que en el ejercicio se han recibido indemnizaciones por importe de 285.992,20 euros, correspondientes a gastos incurridos en el periodo transcurrido desde el 14 de marzo de 2020 hasta el 30 de junio de 2020 susceptibles de ser indemnizados a consideración de la Dirección de la Sociedad, importe reflejado en el epígrafe de "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio 2021, estando a la



CLASE 8.ª



- Balneario Cervantes, S.A. (filial véase Nota 9) 1.900.000,00 euros
- Un préstamo ordinario por importe de 4.223.141,00 €, con el siguiente desglose las entre las sociedades solicitantes:
 - Tres Mares, S.A. 3.378.513,00 euros
 - Balneario de Lanjarón, S.A. (filial véase Nota 9) 126.694,00 euros
 - Balneario Cervantes, S.A. (filial véase Nota 9) 717.934,00 euros

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se está finalizando el proceso de formalización del contrato de apoyo financiero entre COFIDES y las sociedades del Grupo Tres Mares. Una vez formalizado éste, se procederá a la disposición de los fondos acordados y su reconocimiento contable.

Teniendo en consideración todas las circunstancias antes mencionadas, los Administradores de la Sociedad consideran que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

2.5 Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no contienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6 Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del activo o del pasivo que figuren en más de una partida del balance.

2.7 Cambios en criterios contables

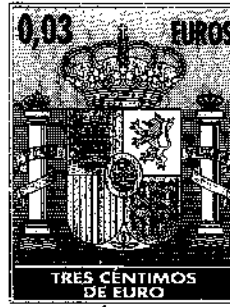
En el presente ejercicio no se ha realizado ningún ajuste derivado de cambios en criterios contables en relación con el ejercicio anterior.

A partir del 1 de enero del ejercicio 2021 resultan de aplicación los nuevos criterios de clasificación y valoración de los instrumentos financieros previstos en el Real Decreto 1/2021, que se recogen en las Notas 4.5, 4.6 y 4.9 y suponen una modificación respecto los aplicados en ejercicios anteriores. En concreto, se han modificado los siguientes aspectos:

-Modificación del Marco Conceptual en lo referente al concepto y definición de “Valor razonable”.



CLASE 8.^ª



- Modificación de la 9ª Norma de Registro y Valoración: “Instrumentos financieros”.
- Modificación de la 10ª Norma de Registro y Valoración: “Existencias”.
- Modificación de la 11ª Norma de Registro y Valoración: “Moneda extranjera”.
- Modificación de la 14ª Norma de Registro y Valoración: “Ingresos por ventas y prestación de servicios”.

En relación con la aplicación de la nueva norma de registro y valoración de instrumentos financieros, siguiendo las reglas contenidas en el apartado 6 de la disposición transitoria segunda, la Sociedad ha decidido aplicar los nuevos criterios de forma prospectiva, considerando a efectos de clasificación de los activos financieros los hechos y circunstancias que existen al 1 de enero de 2021, fecha de aplicación inicial.

La información comparativa no se ha adaptado a los nuevos criterios de valoración sin embargo los valores en libros han sido ajustados a los nuevos criterios de presentación.

El siguiente cuadro recoge una conciliación a 1 de enero de 2021 para cada clase de activos y pasivos financieros entre la categoría de valoración inicial con el correspondiente importe en libros determinado de acuerdo con la anterior normativa y la nueva categoría de valoración con su importe en libros determinado de acuerdo con los nuevos criterios:

- Activos financieros:

Carteras	Euros			
	Valor en libros Estados Financieros 31/12/2020	Clasificación según nuevos criterios a 01/01/2021		
		Coste amortizado	Valor Razonable con cambios en Patrimonio Neto	Coste
Préstamos y partidas a cobrar				
-Deudores y otras cuentas a cobrar	108.244,28	108.244,28	0,00	0,00
-Inversiones en empresas de Grupo y asociadas a corto plazo	5.721.888,87	5.721.888,87	0,00	0,00
-Otros activos financieros a corto plazo	144.173,97	144.173,97	0,00	0,00
Inversiones disponibles para la venta				
-Instrumentos de patrimonio a largo plazo	12.582,06	0,00	0,00	12.582,06
-Instrumentos de patrimonio a corto plazo	265.230,42	0,00	265.230,42	0,00
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo				
-Instrumentos de patrimonio	24.924.587,91	0,00	0,00	24.924.587,91
Total clasificación y valoración s/ EF 31/12/2020	31.176.707,51			
Total clasificación s/ nuevos criterios 31/12/2020		5.974.307,26	265.230,42	24.937.169,97
Ajustes de valoración registrados en Patrimonio por nuevos criterios a 01/01/2021		-	-	-
Saldos iniciales según nueva clasificación y valoración a 01/01/2021		5.974.307,26	265.230,42	24.937.169,97



CLASE 8.ª



En este sentido, destacar, que los saldos mantenidos en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” a 31 de diciembre de 2020 no han sufrido cambios a su valoración o clasificación tras la aplicación de la citada norma.

- Pasivos financieros:

Carteras	Euros	
	Valor en libros Estados Financieros 31/12/2020	Clasificación según nuevos criterios a 01/01/2021 Coste amortizado
Préstamos y partidas a pagar		
-Deudas con entidades de crédito largo y corto plazo	28.730.336,98	28.730.336,98
-Otros pasivos financieros largo y corto plazo	8.864.277,52	8.864.277,52
-Deudas con empresas del grupo a corto plazo	300.000,00	300.000,00
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	529.817,09	529.817,09
Total clasificación y valoración s/ EF 31/12/2020	38.424.431,59	
Total clasificación s/ nuevos criterios 31/12/2020		38.424.431,59
Ajustes de valoración registrados en Patrimonio por nuevos criterios a 01/01/2021		-
Saldos iniciales según nueva clasificación y valoración a 01/01/2021		38.424.431,59

2.8 **Corrección de errores**

Ni en el presente ejercicio ni en el ejercicio anterior se ha realizado ningún ajuste derivado de corrección de errores en relación con el ejercicio anterior.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

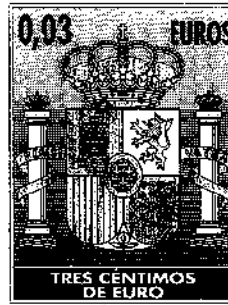
No procede propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2021, al ascender las pérdidas del mismo a 1.633.315,73 euros.

En el ejercicio 2020 las pérdidas del ejercicio ascendieron a 3.047.057,58, aplicándose a Resultados negativos de ejercicios anteriores.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no ha habido distribución de dividendos a cuenta en el ejercicio.



CLASE 8.^a



4. NORMAS DE VALORACIÓN

4.1 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y/o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o/pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

a) Aplicaciones informáticas:

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que se ha considerado que es de 4 años.

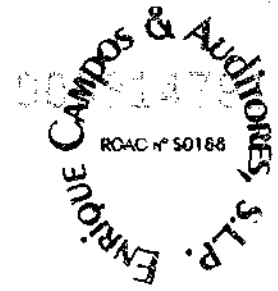
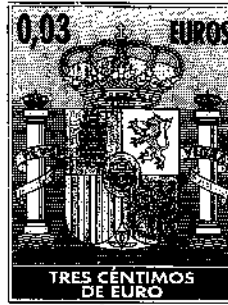
Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos, únicos e identificables, controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

b) Fondo de comercio:

El fondo de comercio representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos en la operación. En consecuencia, el fondo de comercio sólo se reconocerá cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.



CLASE 8.ª



Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza durante su vida útil, estimada en 10 años (salvo prueba en contrario), siendo su recuperación lineal. Dicha vida útil se ha determinado de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado fondo de comercio.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio, se someten, al menos anualmente, al análisis de si existen indicios de deterioro, y, en caso de que los haya, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro. Ni el ejercicio 2021 ni en el ejercicio anterior se ha registrado ninguna corrección valorativa por deterioro.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

En el balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020, figuran los fondos de comercio del Balneario de Cestona, del Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes producto de procesos de fusión. Los valores que figuran son los valorados en los procesos de fusión, neteados con las amortizaciones acumuladas de los mismos.

c) Concesiones:

Las concesiones administrativas figuran en el activo por su coste menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han reconocido correcciones valorativas por deterioro, ni amortización, debido a que no se ha iniciado la explotación de la concesión (nota 6).

4.2 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.



CLASE 8.º



Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles, tanto para el ejercicio 2021 como 2020, estimadas son:

	Años de vida útil estimada
Edificios y construcciones	Entre 17-73
Instalaciones técnicas y maquinaria	Entre 7-29
Mobiliario y enseres	Entre 4-30
Equipos para procesos de información	4-10
Otro inmovilizado material	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (notas 6 y 7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.3 Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.



CLASE 8.ª



4.4 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

En los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del activo no corriente, al no haberse dado las condiciones necesarias para ello, al considerar los Administradores de la Entidad que el valor contable de los activos, no supera el valor recuperable de los mismos.

4.5 Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

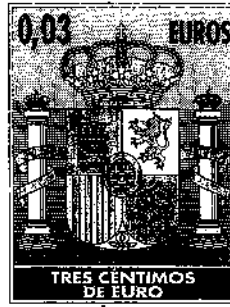
- a. Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros para los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- b. Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.
- c. Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: se incluyen en esta categoría los activos financieros disponibles para la venta.

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen 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 podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Las inversiones clasificadas en la categoría de activos b) anterior se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.



CLASE 8.ª



Los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se valoran a su valor razonable, registrándose en el epígrafe “Ajustes por cambios de valor” del patrimonio neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los activos financieros a coste amortizado, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, es en función del riesgo que presenten las posibles insolvencias con respecto a su cobro.

4.6 Derivados financieros

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura. La Sociedad no mantiene derivados financieros en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.

4.7 Existencias

Las existencias se valoran por el menor de los dos, su coste o a su valor neto realizable. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.8 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

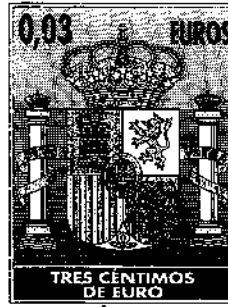
4.9 Pasivos financieros

Pasivos Financieros a coste Amortizado. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



ganancias abreviada. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

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

Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, 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 en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

4.10 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos imputados a pérdidas y ganancias sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

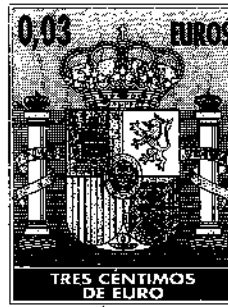
A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de



CLASE 8.ª



los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.11 Impuesto sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

El crédito fiscal por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, solo se reconoce en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.



CLASE 8.ª

09/04/2011/001



4.12 Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Planes de participación en beneficios y bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el beneficio atribuible a sus administradores después de ciertos ajustes. La Entidad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta obligaciones por estos conceptos.

c) Compromisos por premios de permanencia o fidelización

De acuerdo con el convenio colectivo del sector de Hostelería de la Provincia de Pontevedra, los trabajadores perciben un premio de permanencia para aquellos que decidan extinguir voluntariamente su relación laboral, o reducir su jornada de trabajo una vez cumplidos los 60 años y hasta cumplir los 65 años de edad. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no ha procedido a reconocer esta obligación.

d) ERTES

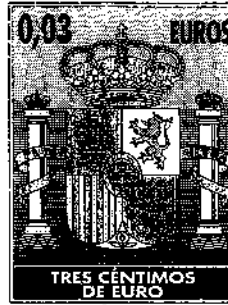
La Sociedad ha registrado las exoneraciones de los gastos de cotización a la Seguridad Social de sus trabajadores conforme a lo indicado en la consulta de 21 de mayo de 2020 del ICAC, registrando por tanto el gasto por aportaciones de empresa a la seguridad social íntegro y reconociendo el efecto de la exoneración parcial un ingreso del ejercicio, en concepto de subvención de explotación.

4.13 Provisiones y contingencias

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos



CLASE 8.ª



000314798

pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

4.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Reconocimiento:

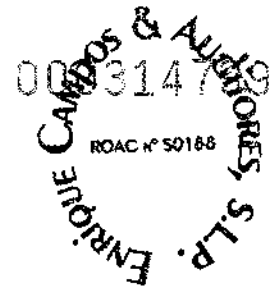
La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la Sociedad no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

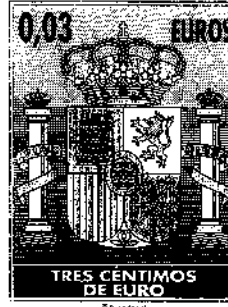
Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo:

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes. En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- La Sociedad elabora un activo específico para el cliente sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.



CLASE 8^a



Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

4.15 Arrendamientos

a) Arrendamientos financieros

La Entidad arrienda determinado inmovilizado material a terceros. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero".



CLASE 8.ª



b) Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.16 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020 no se han efectuado transacciones en moneda extranjera.

4.17 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

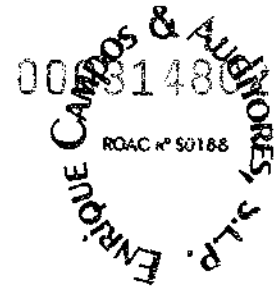
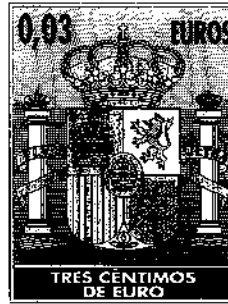
5.1 Factores de riesgo financiero

a) Riesgo de liquidez

En respuesta al impacto negativo que la crisis originada por la COVID-19 ha tenido en los flujos de caja de explotación durante los ejercicios 2021 y 2020, así como el que se espera que continúe teniendo en el corto plazo hasta alcanzar la actividad normal de los establecimientos de Tres Mares, S.A., se han adoptado numerosas acciones para aumentar la liquidez y fortalecer la posición financiera de la Sociedad, detalladas en la nota 2.4 y que principalmente se materializan en:



CLASE 8.^a



- Reducción de costes de personal a través de la adopción de medidas que, conforme al marco jurídico establecido en España, han permitido una mejor adecuación a la situación de la actividad de la Sociedad derivada de la crisis sanitaria.
- Reducciones y ahorros de otros gastos.
- Obtención de Ayudas públicas.
- Obtención de los recursos financieros con garantía ICO necesarios para mantener los gastos fijos de la empresa durante el periodo de cierre forzoso, mediante carencias de operaciones vivas, transformación de deudas a corto plazo en deudas a largo plazo y obteniendo nuevos recursos a largo plazo que aporten liquidez suficiente para no tener tensiones de tesorería.
- Reclamación de indemnizaciones a la entidad IMNSERSO por incumplimiento de contrato durante el periodo en el que éste ha permanecido suspendido.
- Medidas encaminadas a la reestructuración financiera de la sociedad a través de la solicitud de apoyo público temporal con cargo al Fondo de Recapitalización de empresas afectadas por la Covid-19 (FONREC) a la Entidad COFIDES.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. La Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos en Entidades financieras de elevado nivel crediticio. A cierre del ejercicio, consecuencia de la paralización de la actividad, el riesgo derivado de la insolvencia de clientes ha disminuido sustancialmente, deteriorándose la totalidad de los saldos de deudores comerciales con antigüedad superior a 365 días.

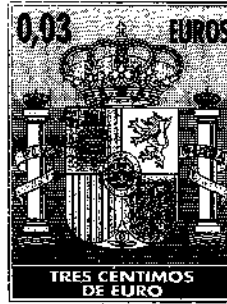
c) Riesgo de tipo de interés

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

La Sociedad se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener parte de su deuda con Entidades financieras a interés variable. Gran parte de la deuda financiera, la mayoría de los préstamos formalizados en el presente ejercicio y algunos de los más significativos de ejercicios anteriores, están formalizados a tipo de interés fijo.



CLASE 8.ª



5.2 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como las acciones y otros productos financieros cotizados) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes las fechas del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible”, es el siguiente:

Ejercicio 2021:

	Concesiones	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
Aumentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2021	0,00	(606.810,40)	(151.802,82)	(758.613,22)
Aumentos	0,00	(121.362,08)	(12.116,25)	(133.478,33)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2021	0,00	(728.172,48)	(163.919,07)	(892.091,55)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2021 (A+C)	93.456,51	606.810,31	19.186,77	719.453,59
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2021 (B+D)	93.456,51	485.448,23	7.070,52	585.975,26



CLASE 8ª

Ejercicio 2020:

	Concesiones	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020	93.456,51	1.213.620,71	164.547,41	1.471.624,63
Aumentos	0,00	0,00	6.442,18	6.442,18
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2020	0,00	(485.448,32)	(134.244,61)	(619.692,93)
Aumentos	0,00	(121.362,08)	(17.558,21)	(138.920,29)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2020	0,00	(606.810,40)	(151.802,82)	(758.613,22)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2020 (A+C)	93.456,51	728.172,39	30.302,80	851.931,70
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2020 (B+D)	93.456,51	606.810,31	19.186,77	719.453,59

a) Concesiones

El importe registrado en el citado epígrafe se corresponde con la adjudicación del concurso para la gestión del Balneario Baños de La Albotea concedida por el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama al amparo de lo dispuesto en la letra (e) del apartado 3º del Pliego de prescripciones técnicas particulares que rigió aquel concurso y por cuanto que transcurrió la fecha límite para la finalización de las obras (31 de diciembre de 2007) sin que las instalaciones fueran puestas a disposición de la Sociedad. El 9 de enero de 2009, la Sociedad decidió dar por resuelta la precitada adjudicación. No obstante, se continuó manteniendo conversaciones con el precitado Ayuntamiento para valorar la posibilidad de continuar con la concesión previa modificación de las condiciones económicas de la misma para adecuarlas a la coyuntura económica actual.

La apertura del Balneario Baños de La Albotea (Cervera del Río Alhama- La Rioja) estaba prevista en ejercicios anteriores, pero no ha sido posible debido a retrasos en los trámites administrativos por parte del Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama. Con fecha 17 de enero de 2020 se formalizó el Acta de entrega del balneario, estando pendiente a la fecha la formalización del Acta de Inicio que se realizará en el momento en que se pueda proceder a la apertura efectiva al público del Balneario, momento en el que se inicia el plazo concesional, prevista inicialmente para el ejercicio 2021 y que se ha aplazado consencuencia de la situación de crisis sanitaria hasta el ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantenía cuentas por cobrar con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama por concepto de cantidades adelantadas para las obras de acondicionamiento y rehabilitación del Balneario Baños de La Albotea, cuyo importe ascendía a 2.457.049,66 euros. Dicho crédito fue aportado en el ejercicio 2019 a la sociedad participada Balneario de Lanjarón, S.A.. Este



CLASE 8[®]
Cerveza



crédito ha sido sustituido por la Sociedad al Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama por una reducción del canon concesional, inicialmente fijado en un importe anual de 236.630 euros al año, durante 25 años y que finalmente se fija en:

- Exención de canon durante los 10 primeros años de la concesión
- Canon reducido de 80.000 euros anuales durante los 15 años restantes

b) Fondo de comercio

El fondo de comercio por importe de 485.448,23 euros (606.810,31 euros al cierre del ejercicio anterior), surge de los procesos de fusión del Balneario de Cestona, Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes. Los valores que figuran son los valorados en los procesos de fusión, neteados con las amortizaciones acumuladas de los mismos a la fecha.

En los ejercicios 2021 y 2020, no se produjeron pérdidas por deterioro al considerar la Dirección y Administración de la Sociedad que la situación actual en la que se ha visto inmersa la actividad de sus balnearios como consecuencia de la crisis sanitaria es coyuntural y que será superada a medio plazo y recuperada la actividad normal de la totalidad de los centros de la Entidad a lo largo del ejercicio 2022. La evaluación de la recuperación del fondo de comercio se ha efectuado obteniendo el valor actual de los flujos de efectivo esperados por balneario (Balneario de Cestona, Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes), sin considerar la excepcional situación derivada de la crisis sanitaria.

c) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

d) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2021, existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 120.343,91 euros, 114.313,91 euros al cierre del ejercicio anterior.

e) Seguros

Es política de la Compañía contratar todas las pólizas de seguros que se estiman necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado intangible.



CLASE 8.ª

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado material” es el siguiente:

Ejercicio 2021:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	22.020.850,36	9.649.793,94	560.466,63	32.231.110,93
Aumentos	0,00	13.007,48	476.000,00	489.007,48
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	22.020.850,36	9.662.801,42	1.036.466,63	32.720.118,41
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2021	(7.317.138,11)	(8.395.169,35)	0,00	(15.712.307,46)
Aumentos	(334.157,23)	(202.165,89)	0,00	(536.323,12)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2021	(7.651.295,34)	(8.597.335,24)	0,00	(16.248.630,58)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2021 (A+C)	14.703.712,25	1.254.624,59	560.466,63	16.518.803,47
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2021 (B+D)	14.369.555,02	1.065.466,18	1.036.466,63	16.471.487,83

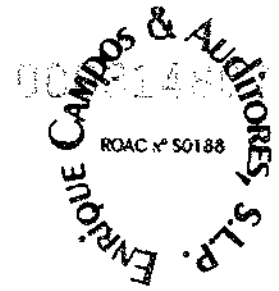
Ejercicio 2020:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020	22.018.850,36	9.083.890,59	910.466,63	32.013.207,58
Aumentos	2.000,00	565.903,35	0,00	567.903,35
Disminuciones	0,00	0,00	(350.000,00)	(350.000,00)
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020	22.020.850,36	9.649.793,94	560.466,63	32.231.110,93
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2020	(6.973.253,93)	(8.159.973,01)	0,00	(15.133.226,94)
Aumentos	(343.884,18)	(235.196,34)	0,00	(579.080,52)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2020	(7.317.138,11)	(8.395.169,35)	0,00	(15.712.307,46)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2020 (A+C)	15.045.596,43	923.917,58	910.466,63	16.879.980,64
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2020 (B+D)	14.703.712,25	1.254.624,59	560.466,63	16.518.803,47



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



Las obras iniciadas en ejercicios anteriores y los anticipos formalizados en el ejercicio, paralizadas por la problemática financiera derivada de la COVID-19, se retomarán en el ejercicio 2022 con la incorporación de los fondos a aportar por COFIDES con cargo al Fondo de Recapitalización de empresas afectadas por la Covid-19 (FONREC), siendo ésta mejora de las instalaciones de los balnearios uno de los factores fundamentales para la recuperación de la actividad de los mismos y de la mejora de su oferta tanto desde el punto de vista cualitativo como cuantitativo (aumento de capacidad, repercusión en precios de los servicios ofertados).

a) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2021 existen construcciones con un coste original de 1.076.882,24 euros que están totalmente amortizadas y que todavía están en uso (2020: 1.028.443,57 euros). El coste del resto de elementos del inmovilizado material totalmente amortizado en uso asciende a un importe de 7.849.843,57 euros (2020: 7.431.020,48 euros).

c) Inmovilizado material afecto a garantías

Una parte de los préstamos con Entidades de crédito mantenidos por la Sociedad al cierre del ejercicio están garantizados por terrenos y construcciones valorados en 14.727.150,40 euros (2020: 14.584.464,27 euros) (nota 16(a)).

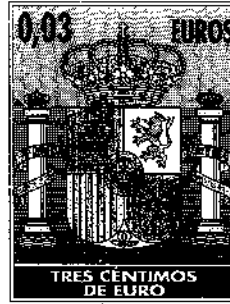
Ejercicio 2021:

Edificio	Entidad	31/12/2021	
		Valor neto contable	Saldo a 31/12/2021
Balneario de Liérganes	Liberbank + Natixis+ Banco Santander	1.119.323,63	1.845.905,41
Hotel Termas en Liérganes	Liberbank	1.681.417,86	921.990,59
Balneario de Cestona y Acuña	Banco Santander	11.450.408,91	5.511.298,80
		14.251.150,40	8.279.194,80



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



Ejercicio 2020:

Edificio	Entidad	31/12/2020	
		Valor neto contable	Saldo a 31/12/2020
Balneario de Liérganes	Liberbank + Natixis+ Banco Santander	1.171.766,61	1.960.239,39
Hotel Termas en Liérganes	Liberbank	1.723.856,40	949.247,76
Balneario de Cestona y Acuña	Banco Santander	11.688.841,26	5.697.064,34
		14.584.464,27	8.606.551,49

El presidente del Consejo de Administración presta garantía personal solidaria sobre préstamos hipotecarios cuyo importe al cierre del ejercicio 2021 y 2020 es de 3.584.943,99 euros y 3.758.695,62 euros, respectivamente. Asimismo, el presidente presta garantía personal solidaria sobre préstamos formalizados en ejercicios anteriores y que a 31 de diciembre de 2021 tienen un saldo conjunto de 508.457,27 euros (557.924,98 euros al cierre del ejercicio anterior).

d) Bienes bajo arrendamiento financiero

El epígrafe de inmovilizado material incluye los siguientes importes bajo contrato de arrendamiento financiero:

	Euros	
	2021	2020
Coste - arrendamientos financieros capitalizados	827.717,93	860.095,39
Amortización acumulada	-90.785,10	-71.285,36
Valor contable	736.932,83	788.810,03

En el ejercicio ha finalizado un contrato de arrendamiento financiero formalizado en ejercicios anteriores para la adquisición de equipos para procesos de información.

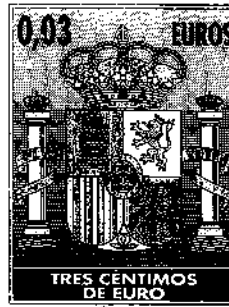
En el ejercicio anterior se formalizó un contrato de arrendamiento financiero para la adquisición de mobiliario para el Balneario de La Albotea. Los contratos financieros en vigor procedentes de ejercicios anteriores se corresponden con un contrato de arrendamiento financiero para la realización de una obra en el Balneario de Acuña, obra que sigue en curso a la fecha.

e) Bienes bajo arrendamiento operativo

En la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada en el epígrafe "7. Otros gastos de explotación", se han incluido gastos por arrendamiento operativo por importe de 110.656,12 euros (2020: 144.917,25 euros).



CLASE 8ª



La disminución de los gastos por arrendamiento respecto a ejercicios anteriores viene derivada principalmente de la condonación de los arrendamientos de los establecimientos (cánones concesionales y arrendamiento balneario Termas Pallarés) en el ejercicio consecuencia del cierre de los mismos derivado de la crisis sanitaria.

El siguiente, es un detalle de los pagos mínimos futuros por concepto de arrendamientos operativos:

	Euros	
	2021	2020
Menos de un año	356.250,02	211.160,02
Entre uno y cinco años	1.425.000,08	1.461.632,83
Más de cinco años	7.855.547,55	8.587.391,38
	9.636.797,65	10.260.184,23

En los importes detallados en la tabla anterior, en relación a ambos ejercicios, procede tener en cuenta las siguiente consideraciones:

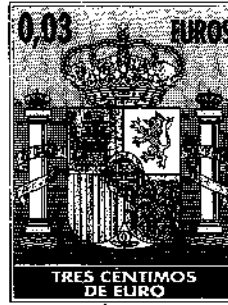
- No inclusión de los pagos futuros a Termas Pallarés, S.A. en concepto de arrendamiento del hotel balneario "TERMAS PALLARÉS", consecuencia de la operación de fusión de Tres Mares con la citada entidad aprobada para ser realizada en el ejercicio y que consecuencia de la compleja situación en la que está inmersa la Sociedad no ha podido ser realizada en el ejercicio y se realizará en el ejercicio 2022.
- Reducción del 50% del canon a abonar al Ayuntamiento de Grávalos por la explotación del balneario en el citado Ayuntamiento, consecuencia de la solicitud de Reestablecimiento del equilibrio financiero de la "Gestión indirecta del servicio público Balneario de Grávalos mediante la modalidad de Concesión" presentada por la Sociedad en el ejercicio 2018 y que a fecha de formulación está pendiente de resolución.

Indicar que entre los pagos futuros no se incluyen los correspondientes a la explotación del BALNEARIO DE LA ALBOTEA, formalizada el Acta de entrega en enero de 2020, ya que a la fecha de formulación no está formalizada el Acta de Inicio, a firmar en el momento en que se pueda proceder a la apertura efectiva al público del Balneario, momento en el que se inicia el plazo concesional, y en el que comenzará, así mismo, el periodo de amortización del préstamo mantenido con el Balneario de Lanjarón, S.A. en concepto de aportación de socios (crédito mantenido por la sociedad con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama y condonado a cambio de reducción del canon concesional).



CLASE 8.ª

FINANCIEROS



f) Seguros

Es política de la Compañía contratar todas las pólizas de seguros que se estiman necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

g) La Sociedad no dispone de compromisos firmes de compra y/o venta.

h) No se ha registrado ningún importe por enajenación de inmovilizado ni en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.

8. ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1 Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es el siguiente:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

01/01/2021



- Activos financieros:

	Activos financieros a largo plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros a coste	12.582,06	12.582,06	0,00	0,00	0,00	0,00	12.582,06	12.582,06
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	12.582,06	12.582,06	0,00	0,00	0,00	0,00	12.582,06	12.582,06

	Activos financieros a corto plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	6.302.064,65	6.523.659,18	6.302.064,65	6.523.659,18
Activos financieros a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	270.309,28	265.230,42	0,00	0,00	0,00	0,00	270.309,28	265.230,42
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	270.309,28	265.230,42	0,00	0,00	6.302.064,65	6.523.659,18	6.572.373,93	6.788.889,60

Se incluye el activo corriente, a excepción de los saldos con las Administraciones públicas, las existencias comerciales y las periodificaciones a corto plazo.

- Pasivos financieros:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.^a

	Pasivos Financieros a largo plazo					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	24.635.759,92	25.586.291,14	8.969.428,68	7.397.778,25	33.605.188,60	32.984.069,39
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	24.635.759,92	25.586.291,14	8.969.428,68	7.397.778,25	33.605.188,60	32.984.069,39

	Pasivos Financieros a corto plazo					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/20
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	4.420.920,85	3.144.045,84	2.954.326,19	2.296.316,36	7.375.247,04	5.440.362,20
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	4.420.920,85	3.144.045,84	2.954.326,19	2.296.316,36	7.375.247,04	5.440.362,20

Se incluye el pasivo corriente, a excepción de los saldos con las Administraciones públicas y las periodificaciones a corto plazo.

8.2 Análisis por vencimientos

Los importes de los instrumentos financieros no corrientes con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Activos financieros no corrientes:

En el ejercicio 2018 se traspasaron a corto plazo la totalidad de los saldos procedentes de ejercicios anteriores y del propio ejercicio incluidos en "Créditos a empresas del grupo", correspondientes en su totalidad con créditos concedidos a Temas Pallarés, S.A., consecuencia de la operación de fusión planteada entre Tres Mares y la citada filial aprobada para ser realizada en el ejercicio y que debido a retrasos por parte del Registro Mercantil en el ejercicio 2019 y la problemática en la que se ha visto inmersa la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2020, consecuencia de la crisis sanitaria, no ha podido ser



CLASE 8.ª

(A. 14.1.1.0001)

realizada a la fecha y se realizará en el ejercicio 2022, manteniéndose por tanto los créditos mantenidos con la filial en el corto plazo (activo corriente).

Pasivos financieros no corrientes

Ejercicio 2021:

	Vencimiento por años					TOTAL
	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	
Deudas con entidades de crédito	3.764.448,38	3.453.793,55	3.391.290,33	2.340.921,37	11.287.440,83	24.237.894,46
Acreedores por arto. financiero	68.129,19	72.659,87	77.491,89	82.645,24	96.939,27	397.865,46
Otros pasivos financieros (*)	1.292.596,80	792.596,80	792.596,80	792.596,80	4.253.041,48	7.923.428,68
	5.125.174,37	4.319.050,22	4.261.379,02	3.216.163,41	15.637.421,58	32.559.188,60

(*) Indicar que no se incluye en este concepto el saldo correspondiente a la fianza entregada a un proveedor de inmovilizado en el ejercicio 2017 para la realización futura de una obra en el Balneario de Acuña

Ejercicio 2020:

	Vencimiento por años					TOTAL
	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	
Deudas con entidades de crédito	3.720.775,20	3.685.883,34	3.394.960,76	2.366.624,80	11.980.178,62	25.148.422,72
Acreedores por arto. financiero	115.226,36	75.155,32	78.472,25	81.935,57	87.078,92	437.868,42
Otros pasivos financieros (*)	602.044,06	1.114.636,62	633.824,54	653.611,46	4.093.661,57	7.097.778,25
	4.438.045,62	4.875.675,28	4.107.257,55	3.102.171,83	16.160.919,11	32.684.069,39

(*) Indicar que no se incluye en este concepto el saldo correspondiente a la fianza entregada a un proveedor de inmovilizado en el ejercicio 2017 para la realización futura de una obra en el Balneario de Acuña

El saldo de "Otros pasivos financieros" se corresponde con deudas mantenidas con los antiguos accionistas de las filiales Termas Pallarés, S.A. y Balneario de Lanjarón, S.A., según el siguiente detalle:

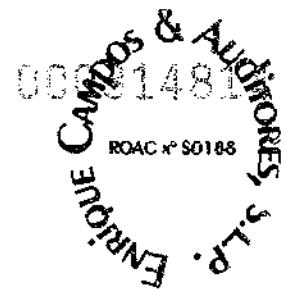
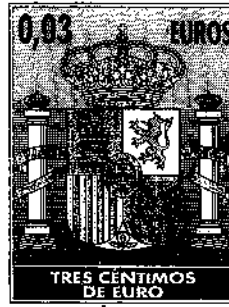
- Deuda a largo plazo mantenida con antiguos accionistas de Balneario de Lanjarón, S.A.: por importe de 500.000 con vencimiento en el ejercicio 2023.
- Deuda a largo plazo mantenida con antiguos accionistas de Termas Pallarés, S.A.: por importe de 7.423.428,68 euros, con vencimiento en el periodo 2023-2031.

Respecto a la deuda mantenida con los ex accionistas de Termas Pallarés, S.A., indicar que en el ejercicio, consecuencia del incumplimiento parcial del acuerdo formalizado entre la Sociedad y los vendedores de las acciones de Termas Pallarés, S.A., derivado de las dificultades financieras de Tres Mares, S.A. sobrevenidas por la crisis sanitaria y la consecuente paralización de la actividad en los



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



ejercicios 2020 y 2021, los antiguos accionistas procedieron a solicitar judicialmente la ejecución del contrato, lo que ha derivado en la renegociación de los términos de la compra de las acciones de la filial, con un efecto en el valor de adquisición de las mismas de 1.057.167,00 euros, así como a la aceptación del pago de intereses de demora y costas judiciales, por importe de 492.831,46 euros y 121.000 euros respectivamente, que han sido registrados como gastos en el ejercicio 2021. Así mismo, se ha procedido a renegociar el calendario de pagos fijado inicialmente por otro según el detalle incluido en la tabla anterior.

8.3 Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia (“rating”) otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos.

La Sociedad tiene implementados procedimientos de gestión y políticas de control de crédito encaminadas a garantizar que la prestación de servicio se efectúe a clientes con una calidad crediticia aceptable minimizando el riesgo de crédito.

Ninguno de los activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el ejercicio.

8.4 Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

La información sobre el valor razonable de los activos y pasivos financieros, y los criterios aplicados para su determinación, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021		31/12/2020		Nivel de Jerarquía
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	
Inversiones financieras a corto plazo:					
Ob. Fidelización Banco Santander	270.309,28	270.309,28	265.230,42	265.230,42	I
	270.309,28	270.309,28	265.230,42	265.230,42	

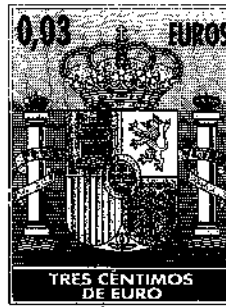
Los niveles de jerarquía de valor razonable desglosados en la tabla anterior se establecen atendiendo a las variables utilizadas en su determinación:

- Nivel I: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos. a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.



CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS FINANCIEROS



- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

9. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

- Termas Pallarés, S.A.:

En el ejercicio 2018 se formalizó la adquisición del 50,8896 % de las acciones de la sociedad Termas Pallarés, S.A., de la cual Tres Mares poseía ya con anterioridad el 49,1104%. Un importe significativo del precio pactado en la compraventa de acciones fue aplazado mediante 136 pagos mensuales, siendo el último pago en septiembre de 2031. Dicho importe se procedió a reflejar contablemente a su coste amortizado, calculado en base al tipo de interés medio de la financiación ajena de la Sociedad. Indicar que parte del precio de la compraventa ha sido compensado mediante la cancelación de préstamos concedidos con anterioridad a los vendedores de las acciones adquiridas y mediante la dación en pago de un inmueble, operación que ha sido realizada en el ejercicio 2021.

Tal y como se ha detallado en la nota 8.2 anterior, en el ejercicio, se ha procedido a la renegociación de los términos de la compra de las acciones de la filial, con un efecto en el valor de adquisición de las mismas de 1.057.167,00 euros, importe que ha sido incorporado al valor en libros de la filial en la Sociedad.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

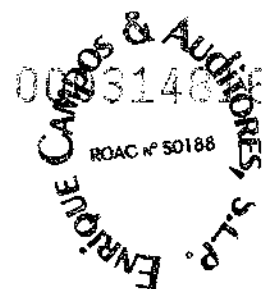
Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec		Explotac.	Neto					
Termas Pallarés S.A C/ Fuencarral nº 113 2 Izda Madrid	100,00%	-	945.841,78	-296.396,82	-241.177,39	1.002.640,75	1.707.305,14	14.027.857,70	-	-

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2020.

Aunque el valor en función de los fondos propios de la sociedad ascienda según las últimas cuentas anuales registradas, correspondientes al ejercicio 2020, a 1.610.776,21 euros, este valor está soportado con las plusvalías tácitas de los inmuebles de la filial, según la última tasación de la que se dispone del Balneario Termas Pallarés, de fecha 28 de febrero 2019. Los citados inmuebles fueron hipotecados en



CLASE 8.ª



el ejercicio 2019 como garantía de dos préstamos formalizados por Tres Mares en el citado ejercicio (véase nota 16). Destacar así mismo que el resultado de la filial correspondiente al ejercicio 2020 es atípico, derivado de la paralización de la actividad del balneario en el ejercicio consecuencia de la crisis sanitaria.

En el ejercicio 2019 los Administradores de la Sociedad propusieron a los accionistas una operación de fusión impropia simplificada en la que Termas Pallarés, S.A. será absorbida por Tres Mares, S.A. La operación se acogerá al régimen fiscal especial de operaciones de reestructuración empresarial del capítulo VII del título VII de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, al considerar que se cumplen todos los requisitos exigidos por la norma, en particular, el relativo a la existencia de un motivo económico válido en la realización de la operación de fusión entre ambas sociedades. Dicha propuesta fue aprobada por los accionistas de la sociedad en Junta General Ordinaria de fecha 28 de junio de 2019. Finalmente y debido a retrasos por parte del Registro Mercantil y de la situación que atraviesa la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2020, consecuencia de la crisis sanitaria, la operación no ha podido ser realizada a la fecha y se realizará en el ejercicio 2022.

- Balneario Cervantes, S.A.:

En el ejercicio 2017 se formalizó la adquisición del 100% de las acciones de la mercantil Balneario Cervantes, S.A., titular del establecimiento Balneario Cervantes.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

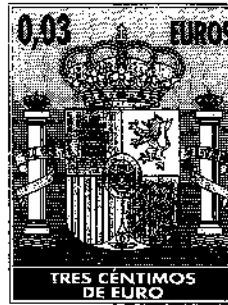
Denominación/ domicilio/actividad	Euros							Valor en libros (euros)		
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec.		Explotac.	Neto					
Balneario Cervantes, S.A. Santa Cruz de Midefa. Ciudad Real	100.00%	-	1.620.000,00	-500.873,17	-397.351,74	1.595.060,67	2.817.708,93	4.619.700,00	-	-

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2020.

De la tasación realizada del inmueble y terrenos propiedad de Balneario Cervantes, S.A., el 21 de marzo de 2019 se desprende un valor de “tasación/hipotecario” superior al valor de adquisición de las acciones. Dichos inmuebles fueron hipotecados en el ejercicio 2019 como garantía de un préstamo de Tres Mares (véase nota 16), cancelándose el mismo con fecha 12 de marzo de 2019 y formalizándose otro préstamo con la citada garantía en el ejercicio 2019, aportándose así mismo al citado préstamo garantía hipotecaria sobre los activos de Termas Pallarés, S.A. Destacar así mismo que el resultado de la filial correspondiente al ejercicio 2020 es atípico, derivado de la paralización de la actividad del balneario en el ejercicio consecuencia de la crisis sanitaria.



CLASE 8.ª



- Balneario de Lanjarón, S.A.:

Con fecha 27 de marzo de 2019 se formalizó mediante escritura pública de compraventa de acciones, la adquisición por parte de Tres Mares del 95% de las acciones de la sociedad Balneario de Lanjarón, S.A., operación suscrita en contrato privado de fecha 16 de noviembre de 2018.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec.		Explotac	Neto					
Balneario de Lanjarón, S.A. Avda de la Constitución S/N, Lanjarón, Granada	95,00%	-	60.101,21	-975.214,08	-907.504,25	2.629.059,42	1.781.656,38	7.334.197,18	-	-

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales auditadas, aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2020.

En relación al valor de la participación de Tres Mares en la filial, indicar como se ha señalado anteriormente en la memoria, que en el ejercicio 2019 se realizó una aportación por parte de la Sociedad a los fondos propios de la participada, materializada en la aportación del crédito mantenido por Tres Mares con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama, lo que ha supuesto un incremento del valor en libros de la participación de 2.334.197,18 euros, aportación que no ha supuesto una modificación del censo accionario de la sociedad participada, por lo que el 5% del importe aportado se reflejó como ingreso extraordinario del ejercicio 2019 en la contabilidad de la filial, registrándose el 95% del crédito cedido como Aportaciones de Socios e incorporándose a los fondos propios de Balneario de Lanjarón, S.A.

De la tasación realiza de los inmuebles y terrenos propiedad de Balneario de Lanjarón el 16 de mayo de 2019, se desprende un valor de “tasación/hipotecario” superior al valor de adquisición de las acciones. Destacar que el resultado de la filial correspondiente al ejercicio 2020 es atípico, derivado de la paralización de la actividad del balneario en el ejercicio consecuencia de la crisis sanitaria.

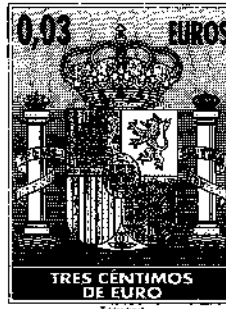
10. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

a) Créditos a empresas del grupo y asociadas

Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad mantiene un saldo deudor con su filial TERMAS PALLARÉS, S.A. por créditos procedentes de ejercicios anteriores y del propio ejercicio por un importe global de 5.447.570,01 (2020: 5.721.888,87) euros. Dicho importe global ha sido clasificado a corto plazo, al



CLASE 8.ª



considerar que será compensado íntegramente en la operación de fusión con la filial que será realizada en el ejercicio 2022.

b) Créditos a terceros

La Sociedad tenía registrado en ejercicios anteriores un saldo deudor a largo y corto plazo con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama (La Rioja), por importe de 2.220.417,98 y 236.631,68 euros, respectivamente, derivado del contrato, firmado entre las partes, de concesión para la gestión del balneario “Baños de La Albotea”. Este crédito fue traspasado a Balneario de Lanjarón, S.A. como aportación de socios, según se detalla en diversas notas de la memoria, formando parte del valor en libros de la participada.

Dicho crédito ha sido canjeado por una reducción del canon concesional, inicialmente fijado en un importe anual de 236.630 euros al año, durante 25 años y que finalmente se fija en:

- Exención de canon durante los 10 primeros años de la concesión
- Canon reducido de 80.000 euros anuales durante los 15 años restantes

La Sociedad, una vez formalizado el Acta de Inicio e iniciada la explotación del balneario “Baños de La Albotea”, comenzará a devengar un canon anual, con el fin de proceder al inicio de la amortización del crédito cedido a su filial como aportación de socios.

c) Provisiones por deterioro de valor

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes, es el siguiente:

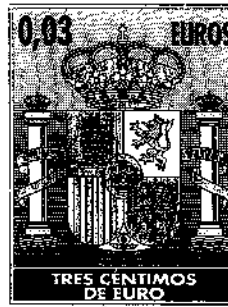
Créditos Comerciales	Importe	
	2021	2020
Pérdidas por deterioro al inicio del ejercicio	11.450,00	0,00
Dotación por insolvencias de tráfico	11.812,70	11.450,00
Aplicación dotación insolvencias de tráfico	-11.450,00	0,00
Pérdidas por deterioro al cierre del ejercicio	11.812,70	11.450,00

En el ejercicio 2021 se recogen pérdidas por créditos comerciales incobrables por importe de 11.450,00 euros, 4.554,55 euros en el ejercicio anterior.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen préstamos y partidas a cobrar denominados en moneda extranjera.



CLASE 8.ª



Los valores contables de los créditos y partidas a cobrar se aproximan a su valor razonable.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Sociedad no mantiene ninguna garantía como seguro.

11. EXISTENCIAS

	Euros	
	2021	2020
Comerciales	108.320,47	120.073,33
Anticipos a proveedores	21.509,49	24.122,99
	129.829,96	144.196,32

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

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo o equivalentes incluye:

	Euros	
	2021	2020
Tesorería	707.743,65	549.352,06
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	707.743,65	549.352,06

Indicar que el saldo de Tesorería de los ejercicios 2021 y 2020 incluye el saldo de una cuenta corriente por importe de 330.000,00 que se encuentra pignorado para garantizar un aval mantenido en la misma entidad bancaria por importe de 500.000 euros formalizado por la Sociedad en ejercicios anteriores como garantía del importe aplazado de la adquisición en el ejercicio 2019 de las acciones de la filial Baleario de Lanjarón, S.A.

13. CAPITAL Y PRIMA DE EMISIÓN

a) Capital

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª



	Euros	
	2021	2020
Capital escriturado	1.199.393,09	1.199.393,09

El capital escriturado al 31 de diciembre de 2021, al igual que en el ejercicio anterior, se compone de 2.923.927 acciones nominativas de 0,41020 euros de valor nominal unitario, de la misma clase, todas ordinarias, representadas mediante títulos totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2021, como al cierre del ejercicio anterior, las Sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Estratac S.L.	1.748.230	59,79%
Cantabria Expansión FCR-PYME	583.643	19,96%
	2.331.873	79,75%

No hay acciones de la Sociedad admitidas a cotización.

No existen subvenciones, donaciones o legados otorgados por socios o propietarios.

b) Prima de emisión de acciones

Esta prima tiene tratamiento de reserva de libre disposición.

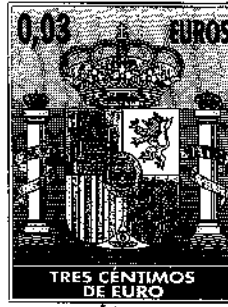
14. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Reservas:

	Euros	
	2021	2020
Legal y estatutarias:		
- Reserva legal	239.878,62	239.878,62
Otras reservas:		
- Reservas voluntarias	1.280.559,63	1.280.559,63
- Reserva por fondo de comercio	485.448,24	485.448,24
- Reserva de capitalización	110.473,20	110.473,20
	1.876.481,07	1.876.481,07
Remanente	402.693,10	402.693,10



CLASE 8.ª



Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada en ejercicios anteriores de conformidad con el artículo 274 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.

Reserva por fondo de comercio

La reserva por fondo de comercio se ha dotado en ejercicios anteriores conforme a lo establecido en el artículo 273.4 de la Ley de Sociedades de capital, derogado con efectos 1 de enero de 2016 por la disposición final 4.12 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de acuerdo con el cual debía dotarse una reserva indisponible al fondo de comercio que aparezca en el activo, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que represente, al menos, un 5% del importe del fondo de comercio. Mientras dure esta situación esta reserva será indisponible.

A partir de 1 de enero de 2016 se elimina la obligación de dotar la correspondiente reserva de carácter indisponible cuando exista un fondo de comercio en el activo. Por tanto, a partir de dicha fecha por la parte que exceda del valor neto contable del fondo de comercio existente, esta reserva pasará a ser de libre disposición.

A continuación, se detalla el valor neto contable de los fondos de comercio al cierre del ejercicio y del ejercicio anterior:

	2021	2020
Valor neto contable	485.448,23	606.810,31

15. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO

Con fecha 13 de octubre de 2009, la Sociedad suscribió con Cantabria Capital un acuerdo de préstamo participativo por importe de 1.000.075 euros, el cual devengará un interés anual igual al Euribor 12 meses más un diferencial del 2%, que se capitalizará y no se liquidará. Así como una participación en beneficios del 6,25% del total beneficio que se acuerde distribuir entre los accionistas, que se liquidará y no se capitalizará. La amortización del capital y los intereses capitalizados se efectuará por medio del canje de acciones en el momento de la desinversión: con obtención de 194.567 acciones de Tres Mares, S.A., sea cual sea el valor de las mismas. Durante el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad ha reconocido intereses capitalizables por importe de 20.709,75 euros y 21.423,07 euros, respectivamente.



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



Este préstamo tenía un vencimiento de 7 años desde la firma del contrato pero se entiende prorrogado por otros 7 años más, al no haberse producido la desinversión en los primeros 7 años.

16. DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

A continuación, se detallan por conceptos los Débitos y partidas a pagar No corrientes (largo plazo) y Corrientes (corto plazo) del ejercicio y del ejercicio anterior:

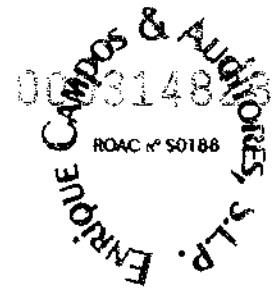
	Euros	
	2021	2020
Débitos y partidas a pagar a largo plazo:		
Deudas con Entidades de crédito	24.237.894,46	25.148.422,72
Acreedores por arrendamiento financiero	397.865,46	437.868,42
Fianzas constituidas a largo plazo	300.000,00	300.000,00
Otros pasivos financieros	7.923.428,68	7.097.778,25
Deudas con Empresas del Grupo a largo plazo	746.000,00	0,00
	33.605.188,60	32.984.069,39
Débitos y partidas a pagar a corto plazo:		
Deudas con Entidades de crédito	4.334.630,47	3.008.540,84
Acreedores por arrendamiento financiero	86.290,38	135.505,00
Otros pasivos financieros	2.027.602,68	1.466.499,27
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,00	300.000,00
Proveedores	338.877,10	39.961,79
Acreedores	408.760,98	372.358,50
Personal	87.573,00	20.515,16
Anticipos de clientes	91.512,43	96.981,64
	7.375.247,04	5.440.362,20

a) Deudas con Entidades de crédito

Préstamos con Entidades de crédito

El siguiente es un detalle de los préstamos a largo plazo con Entidades de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

(Véase siguiente página)



CLASE 8ª

Entidad de crédito	Fecha de		2021		2020	
	Formalización	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Santander (*)	16/04/2004	31/03/2032	239.356,37	2.661.043,05	96.604,50	2.900.399,42
Santander (*)	18/06/2004	31/03/2032	70.151,04	786.135,77	28.327,57	856.286,81
Liberbank (*)	28/12/2006	28/12/2032	59.135,40	687.984,79	19.062,73	747.121,33
Natixis (*)	28/12/2006	28/12/2032	59.136,54	687.984,79	19.062,74	747.121,33
Sabadell	05/11/2014	20/11/2021	0,00	0,00	45.419,04	0,00
Santander (*)	01/06/2015	01/06/2023	232.334,82	119.329,07	75.612,02	351.663,89
Liberbank (*)	02/12/2015	02/12/2031	83.081,43	838.909,16	26.715,02	922.532,74
Santander (*)	02/12/2015	04/12/2032	73.615,85	834.774,96	29.966,67	908.434,03
Cajamar (**)	16/05/2017	16/05/2023	79.466,54	33.291,13	59.054,21	84.822,27
Banco de Cto. Social Cooperativo (**)	18/05/2018	18/05/2026	110.838,52	397.618,75	97.513,21	460.411,77
Santander (*)	20/07/2018	04/08/2032	71.459,06	759.188,71	29.407,76	830.647,77
Santander	04/02/2019	04/01/2024	72.140,69	80.421,26	70.186,08	152.561,95
Sabadell (*) (**)	12/03/2019	31/03/2034	282.800,76	5.265.289,11	256.199,66	5.291.890,21
Sabadell (*)	27/03/2019	31/03/2034	232.454,47	4.140.831,77	211.421,76	4.161.864,48
Santander (**)	20/03/2020	20/03/2024	185.757,18	314.242,82	122.913,86	377.086,14
Santander (***)	06/04/2020	06/04/2026	157.702,16	842.297,84	158.995,58	841.004,42
Cajamar (**)	23/04/2020	23/04/2025	26.094,56	93.905,44	19.388,94	100.611,06
Sabadell (***)	23/04/2020	30/04/2028	89.490,42	760.509,58	136.990,67	713.009,33
Cajamar (**)	23/04/2020	23/03/2025	14.600,30	52.072,77	9.545,06	30.919,91
Cajamar (**)	23/04/2020	23/03/2025	26.617,27	94.932,08	17.401,33	56.369,19
Liberbank (***)	24/04/2020	24/04/2026	607.966,55	3.167.033,45	608.752,34	3.166.247,66
Santander (***)	24/09/2020	24/09/2026	32.578,80	539.421,20	32.578,80	539.421,20
Sabadell (***)	06/11/2020	30/11/2028	3.808,11	296.191,89	5.890,30	294.109,70
Abanca	15/12/2020	01/10/2025	59.787,84	254.098,27	0,00	313.886,11
Santander	21/12/2020	21/12/2025	69.613,20	230.386,80	0,00	300.000,00
Liberbank	09/02/2021	09/02/2029	0,00	300.000,00	0,00	0,00
			2.939.987,88	24.237.894,46	2.177.009,85	25.148.422,72

- Los préstamos indicados, procedentes de ejercicios anteriores, se han modificado en el ejercicio por acuerdo entre las partes, con el fin de acogerse a la moratoria legal prevista en los Reales Decretos-ley 11/2020 y 15/2020, concediéndose una moratoria de un año, y alargándose por tanto la fecha de vencimiento final de los mismos. Las fechas de vencimiento indicadas en la tabla, se corresponden con las fechas actuales de vencimiento conforme a las novaciones formalizadas.
- (*)
- (**) Ampliado periodo de carencia en base al Real Decreto-ley 34/2020. No se modifica fecha de vencimiento final del préstamo.
- (***) Ampliado periodo de carencia en base al Real Decreto-ley 34/2020. Modificada fecha de vencimiento final del préstamo.



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



Tal y como se desprende de la tabla anterior en los ejercicios 2021 y 2020, consecuencia de la situación derivada de la crisis sanitaria del COVID-19, con el consecuente efecto en la actividad de la Sociedad, se ha procedido a la renegociación de diversos préstamos y a la formalización de nuevas financiaciones con entidades de crédito, en aras a garantizar la solvencia de la Sociedad.

Los préstamos bancarios están garantizados por terrenos y construcciones valorados en 14.251.150,40 euros (2020: 14.584.464,27 euros). Parte de los citados préstamos están, así mismo, garantizados por el presidente del Consejo de Administración de forma personal. (nota 7).

Tres Mares, S.A. formalizó en el ejercicio 2018 un préstamo con la entidad Banco Sabadell con garantía hipotecaria sobre terrenos e inmuebles de la mercantil Balneario Cervantes, S.A., entidad adquirida en el ejercicio 2017 por Tres Mares (nota 9). El citado préstamo, fue cancelado con fecha 12 de marzo de 2019, formalizándose, en ese ejercicio, otro préstamo con la citada garantía en conjunto con una garantía sobre los terrenos e inmuebles de la mercantil Termas Pallarés, S.A.

Adicionalmente, la Sociedad formalizó en el ejercicio 2019 un préstamo con la entidad Banco Sabadell con garantía hipotecaria sobre terrenos e inmuebles de la mercantil Termas Pallarés, S.A.

La mayor parte de los préstamos y cuentas de crédito formalizados por la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2020 (por importe conjunto de 8.360.882,00 euros (2020: 8.012.416,00 euros) están garantizados por el Instituto de Crédito Oficial (ICO).

La Dirección considera que la Sociedad será capaz de cumplir puntualmente con todas las obligaciones contractuales derivadas de los préstamos que mantiene al cierre del ejercicio.

Factoring

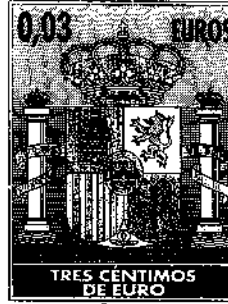
La Sociedad es cedente en un contrato de factoring con recurso, cuyo importe al cierre del ejercicio asciende 0,00 euros al cierre del ejercicio y del ejercicio anterior.

La Sociedad formalizó en ejercicios anteriores, un contrato de factoring por el cual cede a una entidad de crédito los derechos de cobro que se deriven a su favor de los contratos administrativos con el IMSERSO.

El límite no dispuesto del citado contrato de factoring asciende a 1.300.000,00 euros.



CLASE 8.ª



Líneas de crédito

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tenía concedidas cuentas de crédito con los límites e importes disponibles y dispuestos que se indican a continuación:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Líneas de crédito	60.808,26	891.291,74	952.100,00

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tenía concedidas cuentas de crédito con los límites e importes disponibles y dispuestos que se indican a continuación:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Líneas de crédito	18.819,86	481.180,14	500.000,00

Indicar que al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad mantenía diversos préstamos con garantías no hipotecarias, según el siguiente detalle:

Garantía aportada	2021	2020
Garantía pignoratícia sobre obligaciones Banco Santander	152.561,95	222.748,03
Garantía personal Presidente	508.457,27	557.924,98

Confirming

La Sociedad formalizó en el ejercicio anterior una póliza de confirming, con el fin de gestionar los pagos a proveedores, con las siguientes características y saldos al cierre del ejercicio:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Confirming	249.649,15	350.350,85	600.000,00

b) Acreedores por arrendamiento financiero

Los pasivos por arrendamiento financiero están efectivamente garantizados si los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

La obligación bruta por el arrendamiento financiero - pagos mínimos por arrendamiento, es la siguiente:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª



	Euros	
	2021	2020
Hasta 1 año	86.290,38	132.209,71
Entre 1 y 5 años	389.067,21	437.868,42
Más de 5 años	8.798,25	0,00
SUMA	484.155,84	570.078,13
Cargos financieros futuros por arrendamientos financieros	0,00	0,00
Valor actual de los pasivos por arrendamiento financiero	484.155,84	570.078,13

c) Deudas con empresas del grupo y asociadas

Este saldo, en su totalidad a corto plazo, pasivo corriente, se corresponde con el siguiente detalle:

Empresa del grupo o asociada	Euros	
	2021	2020
Termas Pallarés, S.A.	0,00	300.000,00
	0,00	300.000,00

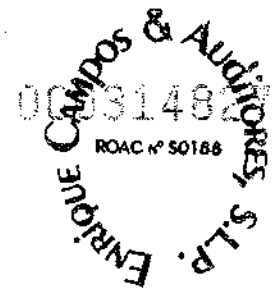
El saldo pendiente al cierre del ejercicio anterior se correspondía con un importe adeudado a la filial Termas Pallarés, S.A. en concepto de la adquisición de un inmueble propiedad de esta sociedad con el fin de proceder a su entrega a los antiguos accionistas de la misma, según se detalla en la nota "9. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS". En el ejercicio 2021 se ha procedido a la entrega del citado inmueble, cancelándose el saldo pendiente por este concepto con el crédito mantenido por la Sociedad con la filial.

d) Otros pasivos financieros

El saldo de "Otros pasivos financieros" se corresponde con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Termas Pallarés por la adquisición de las acciones formalizada en ejercicios anteriores y renegociada en el ejercicio, según se detalla en las notas 8.2 y 9, y con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Balneario de Lanjarón por la adquisición de las acciones formalizadas en ejercicios anteriores, según se detalla en la nota 8.2.

17. 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 en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:



CLASE 8.ª

Impuestos diferidos

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	90,87	168,37
Ratio de operaciones pagadas.	70,79	161,58
Ratio de operaciones pendientes de pago.	137,67	268,25
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados.	1.777.375,49	3.319.732,07
Total pagos pendientes.	762.936,38	225.664,65

18. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Activos por impuestos diferidos:		
Diferencias temporarias por limitación deducibilidad gastos financieros	146.458,61	748,91
Gasto de amortización no deducible 2013 y 2014	33.237,63	40.048,61
Efecto fiscal acciones disponibles para la venta	8.114,48	9.384,20
Créditos fiscales por deducciones generadas pendientes de aplicación	471.532,82	471.532,82
Diferencias temporarias amortización fondo de comercio	121.680,72	101.400,60
Crédito fiscal por bases imponibles negativas	1.334.779,94	975.079,12
Reserva de capitalización pendiente	10.239,22	10.239,22
Suma	2.126.043,42	1.608.433,48
Pasivos por impuestos diferidos:		
Diferencias temporarias	7.628,14	9.442,92
Suma	7.628,14	9.442,92

Tal y como se muestra en la tabla anterior, la Sociedad ha activado en el ejercicio el crédito fiscal derivado de la base imponible generada en los ejercicios 2021 y 2020, consecuencia de la paralización de la actividad de la Sociedad derivada de la crisis sanitaria con origen en la COVID-19, ya que los Administradores consideran que resulta probable que la Sociedad tenga posibilidad de compensarse el crédito fiscal generado en un plazo no superior a 10 ejercicios conforme a lo dispuesto en el artículo 5 de la Resolución del ICAC de 9 de febrero de 2016 y a lo estimado en el Plan de Negocio elaborado en el ejercicio.



CLASE 8.ª



19. INGRESOS Y GASTOS

- a) Transacciones efectuadas en moneda extranjera.

No se han registrado transacciones significativas en moneda extranjera en los ejercicios 2021 y 2020.

- b) Importe neto de la cifra de negocios.

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se corresponde en su totalidad con ventas y prestaciones de servicios en territorio nacional. Destacar en este punto que la situación de crisis sanitaria provocada por el COVID-19, ha obligado a cerrar todos los establecimientos de la Sociedad, desde la fecha de declaración del primer Estado de Alarma (marzo 2020), habiéndose retomado la actividad de la Sociedad de forma parcial (no en la totalidad de los establecimientos y en distintas fechas del segundo semestre del ejercicio) a lo largo del ejercicio 2021.

- c) Aprovisionamientos:

	Euros	
	2021	2020
Aprovisionamientos		
Compras:		
- Compras nacionales	432.263,71	183.813,09
Variación de existencias	11.752,86	17.153,29
Trabajos realizados por otras empresas	201.294,66	82.579,44
	645.311,23	283.545,82

Destacar que el efecto del cierre de los establecimientos consecuencia de lo explicado en el punto anterior, ha tenido repercusión así mismo en los gastos de la Sociedad.

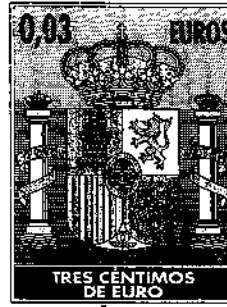
- d) Gastos de personal

	Euros	
	2021	2020
Sueldos, salarios y asimilados	1.201.850,47	869.244,08
Cargas sociales	653.933,15	432.962,26
	1.855.783,62	1.302.206,34

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye indemnizaciones en 2021 por importe de 4.000,00 euros. 27.720,27 euros en el ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



Destacar que el efecto del cierre de los establecimientos consecuencia de lo explicado en el punto b) anterior, ha tenido repercusión así mismo en los gastos de la Sociedad.

En los ejercicios 2021 y 2020 y consecuencia de la situación derivada de la crisis sanitaria del COVID-19 con el consecuente efecto en la actividad de la Sociedad, se han presentado los siguientes ERTES:

- En marzo de 2020, se presentó en el Registro General del Ministerio de Trabajo y Economía Social escrito de **DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 58 TRABAJADORES DEBIDO A LA EXISTENCIA DE CAUSA DE FUERZA MAYOR** con fecha de inicio 14 de marzo de 2020 y con duración hasta la fecha en que se produzca el restablecimiento total de la actividad en situación de normalidad, habiendo carga de trabajo suficiente para proceder a la reincorporación de toda la plantilla. El detalle del citado ERTE es el siguiente:
 - Centro de trabajo de Liérganes: 35 trabajadores
 - Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 23 trabajadores

La última prórroga solicitada, y aceptada por la Dirección General de Trabajo del citado ERTE de fuerza mayor se presenta en 2021 y va hasta el 28 de febrero de 2022.

En junio de 2021, en cumplimiento del Real Decreto Ley 11/2021, se solicita la incorporación al ERTE de fuerza mayor detallado en el punto anterior de los 119 trabajadores Fijos Discontinuos de la Sociedad, desde el 1 de junio de 2021 hasta la fecha de fin de campaña.

- En agosto de 2020, se presentó en el Registro de la Dirección General de Empleo del Ministerio de Empleo y Seguridad Social y Economía Social escrito de **DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 5 TRABAJADORES POR CAUSAS PRODUCTIVAS Y ORGANIZATIVAS**, según el siguiente detalle:
 - Centro de trabajo de Liérganes: 4 trabajadores, del 01/08/2020 al 31/03/2021
 - Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 1 trabajador, del 01/08/2020 al 31/03/2021

Posteriormente se presentó un nuevo escrito de **DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 5 TRABAJADORES POR CAUSAS PRODUCTIVAS Y ORGANIZATIVAS**, según el siguiente detalle:

- Centro de trabajo de Liérganes: 4 trabajadores, del 01/04/2021 al 31/12/2021
- Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 1 trabajador, del 01/04/2021 al 31/12/2021



CLASE 8.ª

En octubre del ejercicio 2021, se solicita la prórroga del citado expediente de regulación de empleo hasta el 28 de febrero de 2022.

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

Departamento	2021	2020
Personal Administración	19,30	17,96
Personal Hotel	29,96	13,97
Personal Restauración	43,35	20,11
Personal Termas	20,99	11,68
Personal Mantenimiento	10,53	11,06
Total Plantilla Media	124,13	74,79
Plantilla media en ERTE (*)	76,16	44,97
Total Plantilla Media excluido personal en ERTE (*)	47,97	29,82

(*) Indicar que la plantilla detallada en la tabla anterior desglosada por departamentos, en ambos ejercicios, se corresponde con la media de plantilla de la Sociedad, sin descontar al personal en ERTE, al estar este personal en situación de alta a efectos de cotización en la Seguridad Social, por lo que la variación viene derivada de la diferencia de incorporación a la plantilla del personal fijo-discontinuo. Así mismo se incluye en la tabla anterior, el importe de la plantilla media de ambos ejercicios sin considerar al personal en situación de ERTE, según lo indicado por el ICAC en la 2021 Consulta 1 del BOICAC nº 124 "Sobre la determinación del número medio de trabajadores en las empresas que hayan adoptado expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE s) derivados del COVID 19".

El desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, incluidas en el detalle anterior, es el siguiente:

	2021	2020
PLANTILLA MEDIA CON DISCAPACIDAD MAYOR O IGUAL AL 33%	2,52	2,04

Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad, es la siguiente:

Personal asalariado:

Departamento	2021			2020		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Personal Administración	10	9	19	10	7	17
Personal Hotel	1	9	10	1	11	12
Personal Restauración	9	10	19	9	10	19
Personal Termas	2	9	11	2	10	12
Personal Mantenimiento	8	0	8	10	0	10
Total	30	37	67	32	38	70



CLASE 8.ª

Consejeros:

	2021	2020
Mujer	1	1
Hombre	4	4

e) Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2021 por Enrique Campos & Auditores, S.L.P. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 17.580 euros, mismo importe en el ejercicio anterior.

f) Resultados por enajenaciones de inmovilizado

No se han realizado enajenaciones de inmovilizado ni en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.

g) Otros resultados

El importe recogido en el epígrafe A) 13. "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada se corresponde principalmente con ingresos en concepto de indemnizaciones del IMSERSO (véase nota 2.4) y gastos por costas en el litigio con los ex accionistas de Termas Pallarés, S.A. (véase nota 8.2).

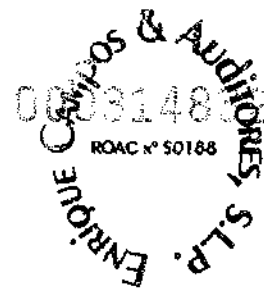
20. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2021				
	Euros				
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio		Total
Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones		
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	-	-1.633.315,73	-	-	-1.633.315,73
Impuesto sobre Sociedades	-	-520.694,44	-	-	-520.694,44
Diferencias permanentes	71.232,40	-	-	-	71.232,40
Diferencias temporarias:					
Fondo de comercio	81.120,49	-	-	-	81.120,49
Leasing	7.259,12	-	-	-	7.259,12
Gastos financieros no deducibles	582.838,84	-	-	-	582.838,84
Amortización	-	-27.243,94	-	-	-27.243,94
Base imponible (resultado fiscal)	671.218,45	-27.243,94	-	-	-1.438.803,26



CLASE 8.ª



El Impuesto sobre Sociedades resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible del ejercicio 2021 (negativa) y del mismo porcentaje sobre la base imponible del ejercicio 2020 (negativa). Las diferencias temporarias se mantienen contabilizadas al tipo en vigor aplicable en el momento de su devengo.

Hasta el ejercicio 2009, la Sociedad tenía su domicilio social y fiscal en Guipúzcoa, siendo de aplicación la Norma Foral 3/1996, de 26 de junio, con las modificaciones incorporadas por la Norma Foral 6/2007, de 27 de marzo de 2007. Durante el ejercicio 2009, la Sociedad cambió su domicilio fiscal a Liérganes (Cantabria) por lo que en la actualidad se rige por normativa estatal.

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales resultado de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

Adicionalmente de acuerdo a lo establecido en el artículo 26.5 de la Ley 27/2014 la Administración tendrá derecho a comprobar o investigar las bases imponibles negativas pendientes de compensación hasta un máximo de 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su compensación.

21. RESULTADO FINANCIERO

A continuación, se detalla el Resultado financiero, clasificado por conceptos:

	Euros	
	2021	2020
Ingresos financieros:		
De participaciones en instrumentos de patrimonio	2.888,64	2.889,37
De valores negociables, otros instrumentos financieros e intereses EEPP	27.655,29	26.578,05
	30.543,93	29.467,42
Gastos financieros:		
Por deudas con terceros	-1.610.494,13	-1.071.668,97
	-1.610.494,13	-1.071.668,97
Variación de valor razonable en instrumentos financieros:		
Activos disponibles para la venta	0,00	0,00
Diferencias de cambio	-1,36	-20,22
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	0,00	0,00
Resultado financiero	-1.579.951,56	-1.042.221,77



CLASE 8.ª



22. CONTINGENCIAS

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2021, mantiene un riesgo por avales por importe de 615.259,00 euros (2020: 930.884,00 euros). El aval más significativo mantenido al cierre del ejercicio es, el incorporado el ejercicio 2019 por un importe de 500.000 euros, ante los vendedores de las acciones de la sociedad Balneario de Lanjarón, S.A. por el importe aplazado de la compra-venta de las acciones de la sociedad.

Así mismo, la entidad mantiene garantías prestadas ante entidades de crédito para garantizar a entidades del grupo, según el siguiente detalle:

- Balneario Cervantes, S.A.:
 - Préstamo por importe de 177.439 euros (234.547 euros en 2020).
 - Cuenta de crédito por importe de 150.000 euros (150.000 euros en 2020).
 - Préstamo por importe de 120.000 euros (120.000 euros en 2020).
- Balneario de Lanjarón, S.A.:
 - Cuentas de crédito por importe conjunto de 329.581 euros (98.410 euros en 2020).
 - Préstamo hipotecario por importe de 6.937.355 (6.844.082 en 2020).
 - Préstamo con garantía hipotecaria y garantía ICO por importe de 500.000 (500.000 en 2020).

En el ejercicio se ha incoado acta de disconformidad por el Servicio de Inspección de los Tributos de la Dirección General de Tributos de la Rioja, derivada de un expediente de inspección del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales del ejercicio 2017, que finalizó con el acto administrativo de liquidación por el citado concepto y del que se deriva una liquidación tributaria de 502.753,86 euros. De esta liquidación, se ha derivado una sanción tributaria por importe de 331.406,25 euros. Ambos importes se encuentran recurridos ante el Tribunal Económico Administrativo Central, encontrándose pendientes de resolución a la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales.

Los asesores jurídicos y fiscales responsables del asunto consideran que la reclamación interpuesta por la Sociedad en el TEAC prosperará por lo que la Sociedad no ha registrado gasto alguno por este concepto en el ejercicio 2021.

23. COMPROMISOS DE PAGO

Tres Mares tiene adquiridos para los próximos ejercicios, compromisos de pago derivados de los contratos en vigor de arrendamiento, principalmente en concepto de arrendamientos y cánones por la



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



explotación de diversos balnearios de los que es concesionaria, según lo descrito en la nota “7. INMOVILIZADO MATERIAL”.

24. RETRIBUCIÓN AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

Durante el ejercicio 2021, el importe total devengado en concepto de sueldos, dietas, prestación de avales y otras remuneraciones del Consejo de Administración asciende a 266.758,26 euros (2020: 265.858,56 euros).

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, al igual que en el ejercicio anterior, no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

La Sociedad considera como personal de alta dirección a los que integran el Consejo de Administración.

a) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras Sociedades análogas

El artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital para reforzar la transparencia de las Sociedades, impone a los Consejeros o a las personas vinculadas a ellos el deber de comunicar a la Sociedad la participación que puedan tener en el capital de otra Sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social de la Sociedad, así como los cargos o funciones que en ella ejerzan y la realización por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

A este respecto, procede señalar la siguiente información facilitada a la Sociedad por los Consejeros que a 31 de diciembre de 2021, ocupaban cargos en el Consejo de Administración de la Sociedad:

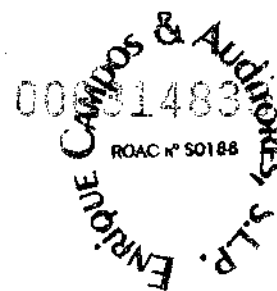
Administrador	Sociedad	Cargo/Función	Participación
Miguel Mirones Díez	Estratac S.L.	Administrador solidario	99,97%
	Termas Pallarés, S.A.	Administrador único	-
	Balneario de Lanjarón, S.A.	Administrador único	-
	Balneario Cervantes, S.A.	Consejero delegado	-
Santos Mirones Díez	Estratac S.L.	Administrador solidario	0,03%

El resto de miembros del Consejo de Administración, no realizan por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.



CLASE 8.ª

Clase 8.ª del I.I.P.T.



Todas las actividades del mismo, análogo o complementario género son conocidas y permitidas tanto por la Sociedad como por el Consejo de Administración.

La Sociedad ha satisfecho la cantidad de 2.865,97 euros, 2.812,98 euros en el ejercicio anterior, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

25. OTRAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones con empresas vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se realizan siguiendo una política de precios similar a la que se aplica con partes que no tengan la consideración de vinculadas.

La Sociedad conoce los requisitos de documentación exigidos por el Real Decreto 1793/2008, de 3 de noviembre, en lo relativo, entre otros aspectos, a que las transacciones con partes vinculadas se realizan a precios de mercado.

El detalle de las operaciones de explotación realizadas con partes vinculadas se refleja en el siguiente cuadro:

a) Venta de bienes y prestación de servicios

	Euros	Euros
	2021	2020
Prestación de servicios:		
- Balneario de Lanjarón S.A.	0,00	200.479,34

b) Compra de bienes y recepción de servicios

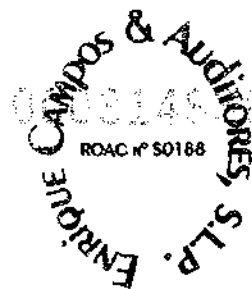
	Euros	Euros
	2021	2020
Recepción de servicios:		
	0,00	0,00

c) Ingresos financieros

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª



	Euros	Euros
	2021	2020
Ingresos financieros		
- Termas Pallarés S.A.	25.681,14	25.173,03

26. SUBVENCIONES

Al cierre del ejercicio la Sociedad no mantiene ningún saldo en concepto de “Subvenciones, donaciones y legados recibidos”.

En el ejercicio se han recibido subvenciones de explotación por importe de 546.365,10 euros, 142.002,56 euros en el ejercicio anterior, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2021	2020
Subvenciones Gobierno de Cantabria	203.000,00	0,00
Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la COVID-19	200.000,00	0,00
Subvención AERTE II	3.000,00	0,00
Exoneraciones cotización a la Seguridad Social	343.365,10	142.002,56
Total	546.365,10	142.002,56

27. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE Y DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales, no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre). Además, manifiestan que la Sociedad no tiene ninguna obligación ni derecho relativo a emisión de gases de efecto invernadero.

28. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En febrero de 2022 se ha formalizado el acuerdo de renegociación de la compra de las acciones de la filial Termas Pallarés, S.A., según se detalla en las notas 8.2 y 9, recogiendo en el cierre del ejercicio 2021 el efecto del citado acuerdo en el valor de compra de la filial y en los resultados y pasivos de la Sociedad.



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales está pendiente de formalización el acuerdo de apoyo financiero público temporal de COFIDES, resuelto favorablemente con fecha 23 de diciembre de 2021, según se detalla en la nota 2.4, así como la recepción de los fondos aprobados por el citado ente.

A lo largo del ejercicio 2022 la Sociedad tiene intención de ir retomando paulatinamente la actividad de la totalidad de sus balnearios, confiándose así mismo en la formalización del Acta de Inicio del Balneario de La Albotea en ese mismo ejercicio.

Por otro lado indicar que una vez superado en el ejercicio la peor parte de las consecuencias de la crisis sanitaria derivada de la COVID-19, que ha afectado de forma especialmente dura al sector turístico, destacar que con fecha 24 de febrero de 2022 ha comenzado la guerra de Ucrania, provocando un aumento en el precio de las materias primas y suministros, cuyas consecuencias hoy son todavía inciertas desconociéndose el alcance que el efecto de la invasión puede tener en el sector turístico nacional y por ende en la actividad de Tres Mares, S.A.

En Liérganes, a 31 de marzo de 2022.



CLASE 8.ª



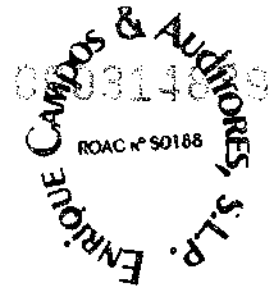
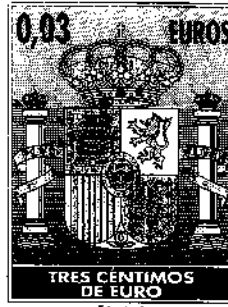
TRES MARES, S.A.

**INFORME DE GESTIÓN
EJERCICIO 2021**



CLASE 8.ª

Clase 8.ª



Sres. Accionistas:

De conformidad con lo establecido en el Artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital de 3 de abril de 2010 (Según redacción Ley 31/2014) nos cumple explicarle por medio de este informe la evolución de la actividad de esta Sociedad durante el ejercicio 2021.

El ejercicio 2021 ha continuado marcado por la presencia del virus Covid-19, lo que ha condicionado de forma importante la actividad del sector turístico en general y de los Balnearios en particular. De hecho, el programa de Termalismo Social del IMSERSO no se puso en marcha hasta el mes de noviembre, y durante ese mes de forma prácticamente testimonial.

Durante el ejercicio no se han resuelto las indemnizaciones que están pendientes de pago por parte de IMSERSO, indemnizaciones que por un principio de prudencia no se han incluido en estas cuentas, pero que, de haberse hecho efectiva, dado el elevado importe de las mismas prácticamente se hubiera equilibrado el resultado de la Sociedad.

Esta situación ha provocado que la sociedad haya tenido que recurrir nuevamente a préstamos ICO destinados a cubrir las necesidades de tesorería producidas por la paralización de todos los Balnearios durante el primer semestre y algunos de ellos durante el segundo semestre del ejercicio.

Igualmente se ha continuado recurriendo a la adopción de medidas laborales puestas a disposición de las empresas por las autoridades laborales competentes.

Durante los meses que los distintos Balnearios han permanecido cerrados, se han mantenido las medidas de ajuste de costes de distintos suministros y servicios que se adoptaron en el ejercicio anterior para mantener “hibernados” los establecimientos.

En el mes de noviembre se firmó un nuevo contrato con IMSERSO que abarca el resto del ejercicio 2021 y el 2022, con posibilidad de prórroga para los años 2023, 2024 y 2025, habiéndose reiniciado la actividad de este programa en el momento de la formulación de estas cuentas.

En el mes de diciembre, el Comité Técnico de Inversiones del fondo de recuperación (FONREC) gestionado por COFIDES, resolvió favorablemente la propuesta de apoyo financiera público temporal de Tres Mares S.A. y sus sociedades vinculadas por un importe global de 15.373.141 euros, estando pendiente en este momento la formalización del contrato que permitirá recibir el importe aprobado.

Esta inyección en los fondos de la sociedad está apoyada en un plan de viabilidad que supone abordar un importante plan de rehabilitación y crecimiento de distintos balnearios.

TRES MARES, S.A.

***Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un
auditor independiente
Ejercicio 2022***

CONTENIDO

Hoja n°

I. <i>INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE</i>	<i>1</i>
II. <i>ANEXO:</i>	
<i>Cuentas anuales e informe de gestión formulados por los administradores de la entidad</i>	<i>7</i>

I. INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de TRES MARES, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de TRES MARES, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 18 “Impuestos diferidos” de la memoria adjunta, en relación con la contabilización del crédito fiscal por bases imponibles pendientes de compensar generadas en los ejercicios 2020 y 2021, por deducciones y bonificaciones generados en ejercicios anteriores pendientes de aplicar y otras diferencias temporarias, por un importe total de 2.210.334,88 euros, recogidos en el epígrafe VI. “Activos por impuesto diferido” del activo no corriente del balance. De acuerdo con la normativa contable solo se reconocerán los activos por impuesto diferido en la medida en que resulte probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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.

Cumplimiento de las obligaciones establecidas en los contratos de financiación

Descripción:

Tal y como se indica en la nota 2.4 “Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre” de la memoria adjunta, la crisis derivada de la COVID-19 ha tenido efectos significativamente adversos en la actividad de la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2021, detallándose en la citada nota las medidas tomadas por la Dirección de TRES MARES, S.A. para afrontar esta crisis con el mínimo impacto posible y aumentar la liquidez y fortalecer la posición financiera de la Sociedad, concluyéndose por parte de los administradores de la Sociedad que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida. Destacar al respecto la concesión en el ejercicio 2022 de un préstamo del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por COVID, F.C.P.J. gestionado la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A., S.M.E., por un importe global de 15.373.141,00 euros, así como la formalización en el ejercicio de un Acuerdo Marco de Refinanciación (AMR) con diversas entidades de crédito con el fin adaptar los términos y condiciones de la deuda pre existente a los

requisitos exigidos por COFIDES para el desembolso del préstamo mencionado.

Debido al elevado grado de juicio de las estimaciones de la Dirección en relación a las hipótesis de actividad y ocupación de los balnearios, necesarias para obtener la liquidez suficiente que permita el cumplimiento de las obligaciones establecidas en los contratos de financiación, hemos considerado esta cuestión como un aspecto más relevante de la auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido la obtención y revisión de los contratos de financiación vigentes al 31 de diciembre de 2022, con el fin de comprender adecuadamente los compromisos de amortización suscritos y comprobar su razonabilidad con las previsiones de generación de recursos financieros por parte de la Sociedad.

Adicionalmente hemos procedido a la evaluación de la razonabilidad global de las estimaciones realizadas, manteniendo reuniones con la Dirección de la Sociedad con el fin de analizar las hipótesis de reapertura de los balnearios que a la fecha de cierre del ejercicio aún se mantienen cerrados y los resultados de los reaperturados desde el ejercicio 2021, evaluando su probabilidad de materialización y analizando las alternativas previstas ante posibles desviaciones en las estimaciones realizadas de evolución de la actividad en los próximos ejercicios.

Así mismo hemos realizado seguimiento del cumplimiento del Plan de Viabilidad realizado por una entidad consultora dentro del proceso de solicitud de apoyo público temporal realizado por la Sociedad en el ejercicio anterior.

Por último, hemos evaluado la suficiencia de la información revelada en las cuentas anuales en relación con estas circunstancias.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES S.L.P.
NÚMERO S0188 DEL REGISTRO OFICIAL DE AUDITORES DE CUENTAS (R.O.A.C.)
INSCRITA EN EL CONSEJO GENERAL DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA (REA+REGA)
N.º 111 DEL REGISTRO ESPECIAL DE SOCIEDADES DE AUDITORES DEL INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA
INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE SANTANDER, TOMO 619, LIBRO 0, FOLIO 64, HOJA S-5500. INSCRIPCIÓN 11.º CIF: B-78041639

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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma

agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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.

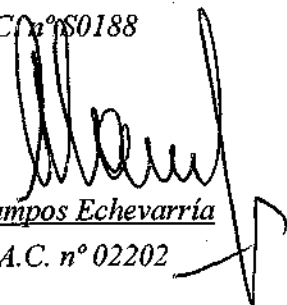
Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

23 de mayo de 2023

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.

R.O.A.C. n° S0188



Ana Campos Echevarría
R.O.A.C. n° 02202



ENRIQUE CAMPOS &
AUDITORES, S.L.P.

2023 Núm. 09/23/00404

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES S.L.P.
NÚMERO S0188 DEL REGISTRO OFICIAL DE AUDITORES DE CUENTAS (R.O.A.C.)
INSCRITA EN EL CONSEJO GENERAL DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA (REA+REGA)
N.º 111 DEL REGISTRO ESPECIAL DE SOCIEDADES DE AUDITORES DEL INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA
INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE SANTANDER, TOMO 619, LIBRO 0, FOLIO 64, HOJA-S-5500. INSCRIPCIÓN 11.º CIF: B-78041639

II. ANEXO:

Cuentas anuales e informe de gestión formulados por los administradores de la entidad



CLASE 8ª

006929902



En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253, apartado 1, de la vigente Ley de Sociedades de Capital, los Administradores que componen al día de la fecha la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de "TRES MARES, Sociedad Anónima", han formulado las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio de 2022, extendidos e identificados en la forma que seguidamente se indica:

- El Balance figura transcrito en impresos oficiales, ref. B1.1, B1.2, B1.3, B2.1 y B2.2, debidamente firmados.
- La Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada figura transcrita en impreso oficial, ref. PA, debidamente firmado.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto figura transcrito en impresos oficiales, ref. PN1, PN2.1, PN2.2, PN2.3, PN2.4, PN2.5 y PN2, debidamente firmados.
- El Estado de Flujos de Efectivo figura transcrito en impresos oficiales, ref. F1.1, F1.2 y F1.3, debidamente firmados.
- La Memoria figura transcrita en cincuenta y siete folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 006929902 al 006929958, ambos inclusive.
- El Informe de gestión figura transcrito en dos folios de papel timbrado de la clase 8ª, números 006929960 y 006929961.

Asimismo, y en cumplimiento del apartado 2 del mencionado artículo 253, declaran firmado de su puño y letra los citados documentos mediante la suscripción del presente folio de papel timbrado.

En Liérganes, a treinta y uno de marzo de dos mil veintitrés.

Fdo.: Miguel Mirones Díez

Fdo.: Santos Miguel Mirones Díez

Fdo.: Jesús Fernando Fraile García



CLASE 8.ª
CORRESPONDIENTES



TRES MARES, S.A.

CUENTAS ANUALES

FORMULADAS POR LOS ADMINISTRADORES DE LA

SOCIEDAD CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



CLASE 8.ª
MONEDAS



TRES MARES, S.A.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2022

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

CAMPOS & AUDITORES
ROAC nº 50188 **B1.1**

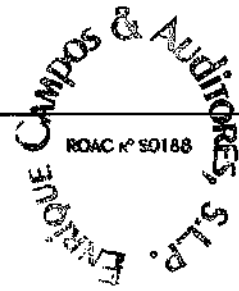
NIF: A39005574	<p style="text-align: center; font-size: small;">Espacio destinado para las firmas de los administradores</p>	UNIDAD (1): Euros: <input checked="" type="checkbox"/> 09001 Miles: <input type="checkbox"/> 09002 Millones: <input type="checkbox"/> 09003
-----------------------	---	---

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO	2022 (2)	EJERCICIO 2021 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		52.645.466,06	45.112.682,15
I. Inmovilizado intangible	11100	6	459.120,56	585.975,26
1. Desarrollo	11110			
2. Concesiones	11120		93.456,51	93.456,51
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130			
4. Fondo de comercio	11140	14	364.086,15	485.448,23
5. Aplicaciones informáticas	11150		1.577,90	7.070,52
6. Investigación	11160			
7. Propiedad intelectual	11180			
8. Otro inmovilizado intangible	11170			
II. Inmovilizado material	11200	7	16.095.354,29	16.285.511,14
1. Terrenos y construcciones	11210		14.020.022,28	14.344.818,74
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220		874.865,38	904.225,77
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		1.200.466,63	1.036.466,63
III. Inversiones inmobiliarias	11300			
1. Terrenos	11310			
2. Construcciones	11320			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400		33.868.074,27	26.102.570,27
1. Instrumentos de patrimonio	11410	9	26.102.570,27	26.102.570,27
2. Créditos a empresas	11420	8 y 10	7.765.504,00	
3. Valores representativos de deuda	11430			
4. Derivados	11440			
5. Otros activos financieros	11450			
6. Otras inversiones	11460			
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500		12.582,06	12.582,06
1. Instrumentos de patrimonio	11510	8	12.582,06	12.582,06
2. Créditos a terceros	11520	8 y 10		
3. Valores representativos de deuda	11530			
4. Derivados	11540			
5. Otros activos financieros	11550	8 y 10		
6. Otras inversiones	11560			
VI. Activos por impuesto diferido	11600	18	2.210.334,88	2.126.043,42
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700			

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	10.262.646,22	6.758.256,89
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		
II. Existencias	12200	11	129.829,96
1. Comerciales	12210	127.287,24	108.320,47
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	12221		
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	12222		
3. Productos en curso	12230		
a) De ciclo largo de producción	12231		
b) De ciclo corto de producción	12232		
4. Productos terminados	12240		
a) De ciclo largo de producción	12241		
b) De ciclo corto de producción	12242		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250		
6. Anticipos a proveedores	12260		21.509,49
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	501.536,72	198.630,02
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	8	104.169,13
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312	11.400,77	104.169,13
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320		
3. Deudores varios	12330	8	38.407,89
4. Personal	12340		
5. Activos por impuesto corriente	12350	2.616,18	2.355,32
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	9.901,20	53.697,68
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400	6.583.883,93	5.447.570,01
1. Instrumentos de patrimonio	12410		
2. Créditos a empresas	12420	8 y 10	5.447.570,01
3. Valores representativos de deuda	12430		
4. Derivados	12440		
5. Otros activos financieros	12450		
6. Otras inversiones	12460		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3



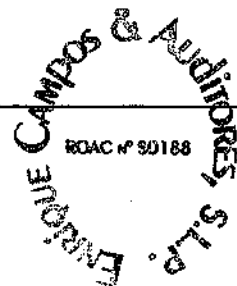
NIF: A39005574	<p style="text-align: center; font-size: small;">Espacio destinado para las firmas de los administradores</p>
DENOMINACIÓN SOCIAL: TRES MARES, SA	

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	279.324,39	274.483,25
1. Instrumentos de patrimonio	12510 8	254.816,57	270.309,28
2. Créditos a empresas	12520 8 y 10		
3. Valores representativos de deuda	12530		
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550 8	24.508,82	4.173,97
6. Otras inversiones	12560		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600	809.191,16	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	1.961.422,78	707.743,65
1. Tesorería	12710 8 y 12	1.961.422,78	707.743,65
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	62.908.112,28	51.870.939,04

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1



NIF: A39005574	<p>Espacio destinado para las firmas de los administradores</p>
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
TRES MARES, SA	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000	10.216.898,49	10.523.286,33
A-1) Fondos propios	21000	10.238.995,01	10.533.762,57
I. Capital	21100 13	1.199.393,09	1.199.393,09
1. Capital escriturado	21110	1.199.393,09	1.199.393,09
2. (Capital no exigido)	21120		
II. Prima de emisión	21200	10.154.313,07	10.154.313,07
III. Reservas	21300 14	2.116.359,69	2.116.359,69
1. Legal y estatutarias	21310	239.878,62	239.878,62
2. Otras reservas	21320	1.765.424,85	1.766.007,87
3. Reserva de revalorización	21330		
4. Reserva de capitalización	21350	111.056,22	110.473,20
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500	-4.277.680,21	-2.644.364,48
1. Remanente	21510 14	402.693,10	402.693,10
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520	-4.680.373,31	-3.047.057,58
VI. Otras aportaciones de socios	21600		
VII. Resultado del ejercicio	21700 3	-323.000,07	-1.633.315,73
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900 15	1.369.609,44	1.341.376,93
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000	-22.096,52	-10.476,24
I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	22100	-22.096,52	-10.476,24
II. Operaciones de cobertura	22200		
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300		
IV. Diferencia de conversión	22400		
V. Otros	22500		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000 26		
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000	45.258.270,63	33.612.816,74
I. Provisiones a largo plazo	31100		
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110		
2. Actuaciones medioambientales	31120		
3. Provisiones por reestructuración	31130		
4. Otras provisiones	31140		
II. Deudas a largo plazo	31200	44.536.466,01	32.859.188,60
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2



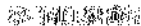
NIF: A39005574	<p style="font-size: small;">Espacio destinado para las firmas de los administradores</p>
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
TRES MARES, SA	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
2. Deudas con entidades de crédito	31220 8 y 16	22.857.356,82	24.237.894,46
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230 8 y 16	329.736,27	397.865,46
4. Derivados	31240		
5. Otros pasivos financieros	31250 8 y 16	21.349.372,92	8.223.428,68
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300 16	715.831,22	746.000,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400 18	5.973,40	7.628,14
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
C) PASIVO CORRIENTE	32000	7.432.943,16	7.734.835,97
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II. Provisiones a corto plazo	32200		
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		
2. Otras provisiones	32220		
III. Deudas a corto plazo	32300 8 y 16	5.525.274,89	6.448.523,53
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		
2. Deudas con entidades de crédito	32320	2.859.701,95	4.334.630,47
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330	68.129,19	86.290,38
4. Derivados	32340		
5. Otros pasivos financieros	32350	2.597.443,75	2.027.602,68
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400 8 y 16		
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	1.907.668,27	1.286.312,44
1. Proveedores	32510 8 y 16	720.870,85	338.877,10
a) Proveedores a largo plazo	32511		
b) Proveedores a corto plazo	32512	720.870,85	338.877,10
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		
3. Acreedores varios	32530 8 y 16	759.259,58	343.599,65
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540 8 y 16	187.595,28	87.573,00
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	168.057,65	424.750,26
7. Anticipos de clientes	32570 8 y 16	71.884,91	91.512,43
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000	62.908.112,28	51.870.939,04

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.



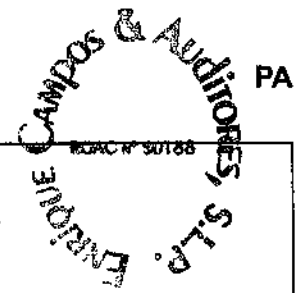
CLASE 8.ª



TRES MARES, S.A.

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA



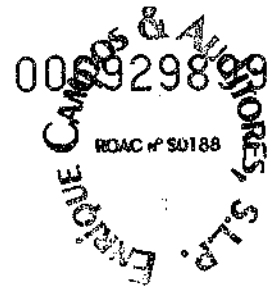
NIF: A39005574	
DENOMINACIÓN SOCIAL: TRES MARES, SA	Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	19	13.346.312,36	3.531.681,16
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200			
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300			
4. Aprovisionamientos	40400	19	-2.893.802,46	-645.311,23
5. Otros ingresos de explotación	40500		51.996,07	553.784,49
6. Gastos de personal	40600	19	-4.897.194,32	-1.865.783,62
7. Otros gastos de explotación	40700		-3.404.809,34	-1.661.490,33
8. Amortización del inmovilizado	40800	6-7	-604.856,19	-669.801,45
9. Imputación de subvenciones de Inmovilizado no financiero y otras	40900			
10. Excesos de provisiones	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100	7 y 19		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			
13. Otros resultados	41300		-117.452,55	172.862,37
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		1.480.193,57	-574.058,61
14. Ingresos financieros	41400	21	116.673,18	30.543,93
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430			
b) Otros ingresos financieros	41490		116.673,18	30.543,93
15. Gastos financieros	41500	21	-2.001.588,40	-1.610.494,13
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600	21		
17. Diferencias de cambio	41700	21	-351,19	-1,36
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
B) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200	21	-1.885.266,41	-1.579.951,56
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	49300		-405.072,84	-2.154.010,17
20. Impuestos sobre beneficios	41900	20	82.072,77	520.694,44
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20)	49500		-323.000,07	-1.633.315,73

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.



CLASE 8.ª
Código 80000000



TRES MARES, S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio PN1

ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.
 BOAC Nº 50188

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores



	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100		
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO	3	-323.000,07	-1.633.315,73
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010	-15.493,71	5.078,86
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	50011	-15.493,71	5.078,86
2. Otros ingresos/gastos	50012		
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050		
VI. Diferencias de conversión	50060		
VII. Efecto impositivo	50070	3.873,43	-1.269,72
B) Total Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200	-11.620,28	3.809,14
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080		
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	50081		
2. Otros ingresos/gastos	50082		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100		
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110		
XII. Diferencias de conversión	50120		
XIII. Efecto impositivo	50130		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400	-334.620,35	-1.629.506,59

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto


NIF: A39005574		 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
TRES MARES, SA				
				
		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)	511	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)	514	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2)	511	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)	514	1.199.393,09		10.154.313,07
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)	525	1.199.393,09		10.154.313,07

CONTINUA EN LA PAGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.2
 ROAC nº 50188
ENRIQUE CAMPOS & ADRIANES S.L.P.

NIF: A39005574	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
TRES MARES, SA	

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
		A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)	511	2.116.359,69
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)	514	2.116.359,69		402.693,10
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			-3.047.057,58
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532			-3.047.057,58
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2)	511	2.116.359,69		-2.644.364,48
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)	514	2.116.359,69		-2.644.364,48
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			-1.633.315,73
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532			-1.633.315,73
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)	525	2.116.359,69		-4.277.680,21

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A39005574	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
TRES MARES, SA	

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)	511		-3.047.057,58	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)	514		-3.047.057,58	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-1.633.315,73	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		3.047.057,58	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532		3.047.057,58	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2)	511		-1.633.315,73	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)	514		-1.633.315,73	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515		-323.000,07	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		1.633.315,73	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones.	532		1.633.315,73	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)	525		-323.000,07	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.4
ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.
 RDAC Nº 50188

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

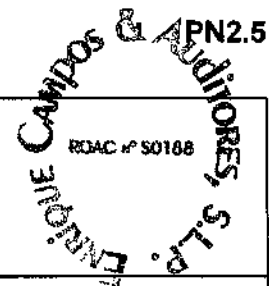
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)	511	1.320.667,18	-14.285,38	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)	514	1.320.667,18	-14.285,38	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515		3.809,14	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	20.709,75		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	20.709,75		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2)	511	1.341.376,93	-10.476,24	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)	514	1.341.376,93	-10.476,24	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515		-11.620,28	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	28.232,51		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	28.232,51		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)	525	1.369.609,44	-22.096,52	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto



NIF: A39005574
DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)	511	12.132.083,17
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)	514	12.132.083,17
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-1.629.506,59
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	20.709,75
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	20.709,75
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2)	511	10.523.286,33
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)	514	10.523.286,33
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-334.620,35
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	28.232,51
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	28.232,51
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)	525	10.216.898,49

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:

TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

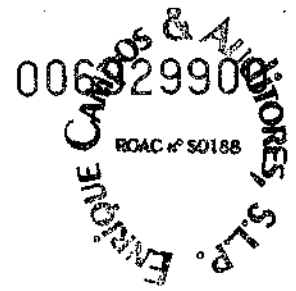
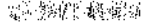
	CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	DIVIDENDO A CUENTA	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	EGSCRITURADO	(NO EXORDO)											
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)	511	1.199.393,09	10.154.313,07	2.116.359,69		402.693,10		-3.047.057,58		1.320.667,18	-14.285,38		12.132.063,17
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 (1) y anteriores	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (1) y anteriores	513												
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)	514	1.199.393,09	10.154.313,07	2.116.359,69		402.693,10		-3.047.057,58		1.320.667,18	-14.285,38		12.132.063,17
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515							-1.633.315,73			3.809,14		-1.629.506,59
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, contornaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524												
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531									20.709,75			20.709,75
2. Otras variaciones	532												
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2)	511	1.199.393,09	10.154.313,07	2.116.359,69		-2.644.364,48		-1.633.315,73		1.341.376,93	-10.476,24		10.523.286,33
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)	513												
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)	514	1.199.393,09	10.154.313,07	2.116.359,69		-2.644.364,48		-1.633.315,73		1.341.376,93	-10.476,24		10.523.286,33
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515							-323.000,07			-11.620,28		-334.620,35
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, contornaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524												
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531									28.232,51			28.232,51
2. Otras variaciones	532												
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)	511	1.199.393,09	10.154.313,07	2.116.359,69		-4.277.680,21		-323.000,07		1.369.609,44	-22.096,52		10.216.899,49

Manuel Campos
 BOAC Nº 50188
 27/3/2022

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.



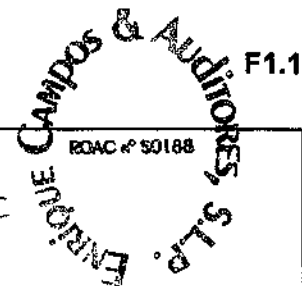
CLASE 8.^a



TRES MARES, S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL



NIF: A39005574	
DENOMINACIÓN SOCIAL: TRES MARES, SA	Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
--	---------------------	--------------------	--------------------

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	-405.072,84	-2.154.010,17
2. Ajustes del resultado	61200	2.489.771,41	2.382.564,35
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	604.856,19	669.801,45
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202		11.812,70
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		
d) Imputación de subvenciones (-)	61204		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		
g) Ingresos financieros (-)	61207	-116.673,18	-30.543,93
h) Gastos financieros (+)	61208	2.001.588,40	1.610.494,13
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	61211		121.000,00
3. Cambios en el capital corriente	61300	327.694,80	609.785,07
a) Existencias (+/-)	61301	2.542,72	14.366,36
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	121.000,87	144.855,52
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303	-417.204,62	
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	797.653,68	335.317,79
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305	-176.297,85	115.245,40
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-1.814.507,78	-1.088.279,35
a) Pagos de intereses (-)	61401	-1.815.702,49	-1.117.662,67
b) Cobros de dividendos (+)	61402		2.888,64
c) Cobros de intereses (+)	61403		27.655,29
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	1.194,71	-1.160,61
e) Otros pagos (cobros) (-/+).	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	597.885,59	-249.940,10

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2



NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
--	---------------------	--------------------	--------------------

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-)	62100		-9.998.639,70	-102.225,06
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		-9.624.504,68	
b) Inmovilizado intangible	62102			
c) Inmovilizado material	62103	7	-374.135,02	-102.225,06
d) Inversiones inmobiliarias	62104			
e) Otros activos financieros	62105			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106			
g) Unidad de negocio	62107			
h) Otros activos	62108			
7. Cobros por desinversiones (+)	62200			140.000,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62201			
b) Inmovilizado intangible	62202			
c) Inmovilizado material	62203			
d) Inversiones inmobiliarias	62204			
e) Otros activos financieros	62205			140.000,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206			
g) Unidad de negocio	62207			
h) Otros activos	62208			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		-9.998.639,70	37.774,94

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

1.3
ENRIQUE CAMPOS & AUDITORES, S.L.P.
 ROAC nº 50188

NIF: A39005574

DENOMINACIÓN SOCIAL:
TRES MARES, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2022 (1)	EJERCICIO 2021 (2)
--	---------------------	--------------------	--------------------

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	10.654.433,24	370.556,75
a) Emisión	63201	16.046.106,62	1.284.280,63
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	8 629.500,00	1.014.280,63
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		270.000,00
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206	15.416.606,62	
b) Devolución y amortización de	63207	-5.391.673,38	-913.723,88
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-3.484.966,16	-598.719,26
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		-30.760,00
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212	-1.906.707,22	-284.244,62
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	10.654.433,24	370.556,75
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	1.253.679,13	158.391,59
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	707.743,65	549.352,06
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	1.961.422,78	707.743,65

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las modificaciones incorporadas a este mediante Real Decreto 1159/2010, Real Decreto 602/2016, Real Decreto 1/2021 y sus adaptaciones sectoriales.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Estas cuentas se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Las cuentas anuales de 2021 fueron aprobadas en la Junta General celebrada el 30 de junio de 2022.

No es necesario incluir información complementaria a la que facilitan los estados contables y la memoria que integran estas cuentas anuales, ya que al entender de los Administradores son lo suficientemente expresivos para mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

2.2 Principios contables no obligatorios aplicados

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la Administración de la Entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

2.3 Comparación de la información

La estructura del balance, de la cuenta pérdidas y ganancias abreviada, del estado de flujos de efectivo y del estado de cambios en el patrimonio neto no han sufrido modificaciones en el ejercicio 2022, por lo que no hay causas que impidan la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente.

La información contenida en la memoria referida al ejercicio 2021 se presenta exclusivamente a efectos comparativos con la información del ejercicio 2022.

Adicionalmente, la aplicación de los criterios contables en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido uniforme, no existiendo, por tanto, operaciones o transacciones que se hayan registrado siguiendo principios contables diferentes que pudieran originar discrepancias en la interpretación de las cifras comparativas de ambos periodos.



CLASE 8.^a



2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de los Administradores de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias presentes.

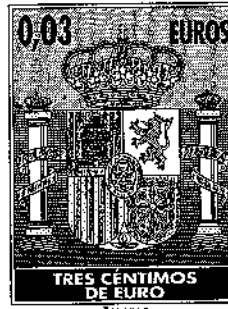
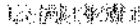
En este sentido, la aparición de la COVID-19 en China en enero de 2020 y su llegada a Europa durante la segunda mitad del primer trimestre del mismo año, así como su expansión a un gran número de países, motivó que el brote vírico fuese calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el 11 de marzo de 2020 y que con fecha 14 de marzo de 2020 el Gobierno de España declarase el Estado de Alarma para la gestión de la crisis sanitaria, a través del Real Decreto 463/2020. Dicho Estado de Alarma, que se prolongó hasta el 21 de junio de 2020, conllevó determinadas medidas limitadoras de la libertad de circulación de las personas, así como restricciones en el ámbito de actividad de las empresas. Con posterioridad, con fecha 3 de noviembre de 2020, se declaró un nuevo Estado de Alarma, que duró hasta el 9 de mayo de 2021, lo que supuso también determinadas restricciones a nivel regional, si bien las mismas no fueron tan relevantes como las del primer Estado de Alarma. Estos hechos han tenido un impacto directo en la actividad de la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2021, ya que supuso el cierre de la totalidad de sus establecimientos desde el 14 de marzo de 2020 comenzándose a retomar la actividad de algunos de los establecimientos a partir del segundo semestre del ejercicio 2021, manteniéndose cerrados parte de los balnearios de la Sociedad en ese periodo, al considerar la Dirección de la Sociedad de que no se podía garantizar la viabilidad económica de éstos. A lo largo del ejercicio 2022 se ha retomado la actividad de la totalidad de los establecimientos, a excepción del Balneario de Grávalos, explotación cedida a la filial Balnearios Riojanos, S.L. (véanse notas 2.8 y 9) y pendiente de reapertura al no haberse llegado a un acuerdo a la fecha con el Ayuntamiento de esta localidad en relación al planteamiento de Reestablecimiento del equilibrio financiero de la “Gestión indirecta del servicio público Balneario de Grávalos mediante la modalidad de Concesión” y del Balneario de la Albotea, por el que se ha formalizado el Acta de Inicio con fecha 5 de octubre de 2022 y que se espera que sea abierto al público en abril del ejercicio 2023.

En noviembre de 2021 se formalizó contrato administrativo para la reserva y ocupación de plazas con el Instituto de Mayores y Servicios Sociales (IMSERSO) para el ejercicio 2022, habiéndose formalizado Addenda con el citado organismo en noviembre de 2022 para el ejercicio 2023.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.



CLASE 8.^a



Impuesto sobre Sociedades y activos por impuestos diferidos

El cálculo del impuesto sobre las ganancias requiere interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad. La Entidad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a la existencia de bases imponibles futuras contra las que sea posible realizar dichos activos.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando es probable que una obligación presente, fruto de sucesos pasados, dé lugar a una salida de recursos y el importe de la obligación se puede estimar de forma fiable. Para cumplir con los requisitos de la norma contable se hacen necesarias estimaciones significativas. La Dirección de la Sociedad realiza estimaciones, evaluando toda la información y los hechos relevantes, de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias así como del importe del pasivo a liquidar a futuro.

Valor razonable de instrumentos financieros no cotizados

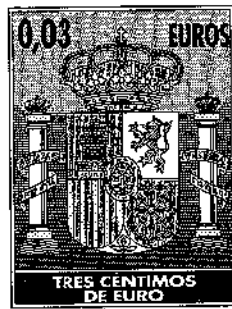
La Sociedad determina el valor razonable de los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros), que no se negocian en un mercado activo, a través de estimaciones basadas en la selección de métodos e hipótesis que se basan principalmente en las condiciones del mercado existentes en la fecha de cada balance.

Vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles

La dirección de la Entidad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su inmovilizado material y activos intangibles. Las vidas útiles del inmovilizado se estiman en relación con el periodo en que los elementos de inmovilizado vayan a generar beneficios económicos. La Sociedad revisa en cada cierre las vidas útiles del inmovilizado y si las estimaciones difieren de las previamente realizadas el efecto del cambio se contabiliza de forma prospectiva a partir del ejercicio en que se realiza el cambio.

Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo de 2.829.703,06 euros (negativo de 1.041.740,41 euros en 2021). Dicho fondo de maniobra positivo al cierre del ejercicio 2022 es consecuencia directa de la financiación recibida en el ejercicio del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por COVID, F.C.P.J. gestionado la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A., S.M.E., en cumplimiento de la propuesta de apoyo financiero público temporal de Tres Mares, S.A. y sus sociedades vinculadas, resuelta favorablemente con fecha 23 de diciembre de 2021 por un importe global de 15.373.141,00 euros, dividido en los siguientes tramos:



CLASE 8.^a

- Un préstamo participativo por importe de 11.150.000,00 euros, con el siguiente desglose entre las sociedades solicitantes:
 - Tres Mares, S.A. 5.250.000,00 euros
 - Balneario de Lanjarón, S.A. (filial véase Nota 9) 4.000.000,00 euros
 - Balneario Cervantes, S.A. (filial véase Nota 9) 1.900.000,00 euros

- Un préstamo ordinario por importe de 4.223.141,00 euros, con el siguiente desglose las entre las sociedades solicitantes:
 - Tres Mares, S.A. 3.378.513,00 euros
 - Balneario de Lanjarón, S.A. (filial véase Nota 9) 126.694,00 euros
 - Balneario Cervantes, S.A. (filial véase Nota 9) 717.934,00 euros

El contrato de apoyo financiero entre las sociedades del Grupo Tres Mares, el Fondo y COFIDES se ha formalizado con fecha 17 de junio de 2022, habiéndose recibido los fondos acordados en septiembre de 2022.

La instrumentación de la financiación descrita se ha realizado a través de Tres Mares, S.A., como sociedad matriz del Grupo Relais Termal, procediéndose a transmitir a las filiales Balneario de Lanjarón, S.A. y Balneario Cervantes, S.A. los fondos detallados anteriormente, a través de instrumentos de deuda “espejo” suscritos entre Tres Mares, S.A. y sus filiales, formalizados en términos económicamente idénticos a la Financiación formalizada por Tres Mares, S.A. y COFIDES.

De manera paralela a la formalización del acuerdo descrito anteriormente entre la Sociedad y COFIDES, Tres Mares, S.A. y sus filiales han procedido a la formalización con diversas entidades de crédito de un Acuerdo Marco de Refinanciación (AMR) con el fin de asegurar la viabilidad de la actividad económica de las sociedades financiadas y adaptar los términos y condiciones de la deuda preexistente a los requisitos exigidos por COFIDES para el desembolso de la Financiación COFIDES descrita anteriormente. Para ello las entidades bancarias han procedido a reestructurar la deuda objeto del acuerdo modificando y adaptando los calendarios de amortización de los préstamos hipotecarios incluidos en el acuerdo para acomodar su repago de forma simultánea al repago de la financiación COFIDES y el resto de deudas mantenidas por la sociedades.

La crisis sanitaria y económica de la pandemia originada por la COVID-19 supuso, tal y como se ha indicando anteriormente, la paralización total de la actividad durante prácticamente la totalidad del ejercicio 2020 y gran parte del ejercicio 2021 lo que llevó a la Dirección de la Sociedad a tomar en estos ejercicios una serie de medidas encaminadas a la minimización del cese de actividad en la Entidad, materializadas principalmente en las siguientes:

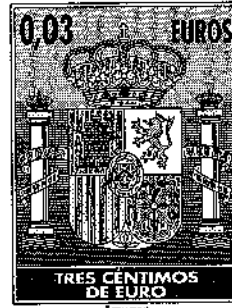


CLASE 8.ª



- **Riesgo de la salud de los empleados y clientes:** la Sociedad ha adoptado los protocolos de seguridad e higiene elaborados por el Instituto para la Calidad Turística Española (ICTE) y validados por las autoridades de Sanidad y Turismo para minimizar el riesgo de contacto y proteger adecuadamente tanto a trabajadores como a los clientes, en el momento en que sea posible recuperar la actividad.
- Se ha procedido a reducir al máximo todos los costes fijos de la empresa, adoptando las siguientes medidas:
 - o Realización de ERTES para los empleados fijos de la empresa, dejando tan solo fuera de esta medida los servicios básicos que aseguran la gestión de la sociedad en esta situación excepcional.
 - o Reducción de potencias energéticas y suspensión de contratos de mantenimiento.
 - o Obtención de los recursos financieros con garantía ICO necesarios para mantener los gastos fijos de la empresa durante el periodo de cierre forzoso, mediante carencias de operaciones vivas, transformación de deudas a corto plazo en deudas a largo plazo y obteniendo nuevos recursos a largo plazo que aporten liquidez suficiente para no tener tensiones de tesorería.
 - o Negociación de condonaciones y/o aplazamientos de pago tanto con entidades públicas como privadas, de contratos de arrendamiento, prestación de servicios, tributos e impuestos.
 - o Reclamación de indemnizaciones derivadas de la suspensión de los contratos de reserva y ocupación de plazas adjudicados por el IMSERSO al amparo de lo indicado en el artículo 34 del Real Decreto Ley 8/2020 de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

En relación a este último concepto, indicar que en el ejercicio 2021 se recibieron indemnizaciones por importe de 285.992,20 euros, correspondientes a gastos incurridos en el periodo transcurrido desde el 14 de marzo de 2020 hasta el 30 de junio de 2020 susceptibles de ser indemnizados a consideración de la Dirección de la Sociedad, importe reflejado en el epígrafe de "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio 2021, estando a la espera de recibir por parte del IMSERSO la indemnización reclamada por el resto del periodo durante el cual el contrato ha estado suspendido. No se ha procedido al registro contable de los ingresos derivados de la indemnización pendiente de cobro, al no haberse recibido al cierre del ejercicio la aceptación de las reclamaciones realizadas por parte del IMSERSO, por lo que, siguiendo un criterio de prudencia, la Sociedad registrará los citados ingresos en el momento en que sean reconocidos formalmente y/o abonados por la citada entidad. Indicar al respecto de este punto, que el Consejo de Estado, en dictamen de fecha 28



CLASE 8.ª

de octubre de 2021 ha dictaminado que “procede resolver los contratos para la reserva y ocupación de plazas para el programa de termalismo del IMSERSO (temporada 2020), con abono de una indemnización calculada para cada contrato de conformidad con las consideraciones del presente dictamen.” Así mismo en relación a este asunto, con fecha 2 de febrero de 2022 se interpuso por parte de Tres Mares, S.A. recurso contencioso-administrativo contra el IMSERSO contra la resolución del Director General del Instituto de Mayores y Servicios sociales de fecha 17 de diciembre de 2021 por la que se resolvían los contratos para la reserva y ocupación de plazas para el programa de termalismo del IMSERSO en las temporadas 2019-2020. Con fecha 14 de noviembre de 2022, el Juzgado Central de lo Contencioso Administrativo nº 6 dicta sentencia por la cual se anula parcialmente la resolución recurrida y se estima el derecho de Tres Mares a que la Administración demandada proceda al cálculo y abono de la indemnización que corresponda por resolución del contrato. El IMSERSO ha presentado ante la citada sentencia recurso de apelación, pendiente de resolución a la fecha.

Así mismo en el ejercicio anterior se procedió a elaborar un Plan de Viabilidad en el que se incluye un Plan de Negocio actualizado a las circunstancias actuales de las sociedades del Grupo de las que Tres Mares es cabecera. Dicho Plan de Negocio está previsto que sea revisado a corto plazo con el fin de adaptarlo a las nuevas necesidades derivadas principalmente del efecto en el incremento de costes de suministros y materias primas consecuencia de la invasión de Rusia a Ucrania iniciada el 24 de febrero de 2022.

Teniendo en consideración todas las circunstancias antes mencionadas, los Administradores de la Sociedad consideran que la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

2.5 Agrupación de partidas

Las cuentas anuales no contienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6 Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del activo o del pasivo que figuren en más de una partida del balance.

2.7 Cambios en criterios contables

En el presente ejercicio no se ha realizado ningún ajuste derivado de cambios en criterios contables en relación con el ejercicio anterior.



CLASE 8.^a



2.8 Corrección de errores

En el ejercicio se ha procedido al registro contable de la constitución de una sociedad participada 100% por Tres Mares, S.A. realizada en el ejercicio 2021, operación que no fue registrada por error debido a que la filial constituida no ha realizado operaciones desde su constitución.

Dicha filial, denominada Balnearios Riojanos, S.L. ha sido constituida con la finalidad de, en cumplimiento del pliego de condiciones de la concesión del Balneario de Grávalos, responsabilizarse de la gestión del mismo en el momento en que éste reabra.

La citada sociedad fue constituida en febrero de 2021, aportándose para su constitución el inmovilizado mantenido por Tres Mares, S.A. correspondiente a la explotación del citado balneario y el pasivo registrado por la Sociedad vinculado a la citada explotación, correspondiente al canon devengado en el ejercicio 2021. Así mismo, la totalidad de operaciones realizadas por Tres Mares, S.A. en 2021 en relación a la explotación del balneario de Grávalos, devengo de canon y amortización de inmovilizado, se consideran realizadas por la filial Balnearios Riojanos, S.L.

En cumplimiento de la norma de registro y valoración 21^a del PGC, se ha procedido a la modificación de las cifras afectadas en la información comparativa del ejercicio anterior, según el siguiente detalle:

Epígrafe cuentas anuales	Cuentas Anuales formuladas 2021	Correcciones	Cuentas Anuales 2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
II. Inmovilizado material			
1. Terrenos y construcciones	14.369.555,02	(24.736,28)	14.344.818,74
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.065.466,18	(161.240,41)	904.225,77
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
1. Instrumentos de patrimonio	25.981.754,91	120.815,36	26.102.570,27
C) PASIVO CORRIENTE			
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
3. Acreedores varios	408.760,98	(65.161,33)	343.599,65

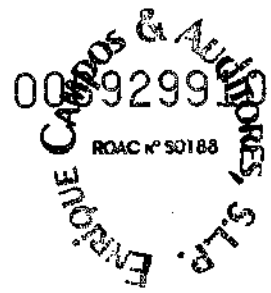
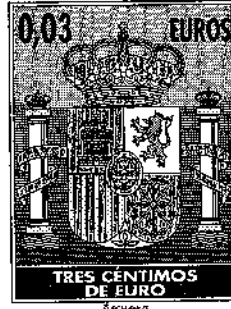
3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

No procede propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022, al ascender las pérdidas del mismo a 323.000,07 euros.

En el ejercicio 2021 las pérdidas del ejercicio ascendieron a 1.633.315,73.



CLASE 8.^a



Durante los ejercicios 2022 y 2021, no ha habido distribución de dividendos a cuenta en el ejercicio.

4. NORMAS DE VALORACIÓN

4.1 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y/o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

a) Aplicaciones informáticas:

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que se ha considerado que es de 4 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos, únicos e identificables, controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

b) Fondo de comercio:

El fondo de comercio representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos en la operación. En



CLASE 8.ª
RECONOCIMIENTO



consecuencia, el fondo de comercio sólo se reconocerá cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza durante su vida útil, estimada en 10 años (salvo prueba en contrario), siendo su recuperación lineal. Dicha vida útil se ha determinado de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado fondo de comercio.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio, se someten, al menos anualmente, al análisis de si existen indicios de deterioro, y, en caso de que los haya, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro. Ni el ejercicio 2022 ni en el ejercicio anterior se ha registrado ninguna corrección valorativa por deterioro.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

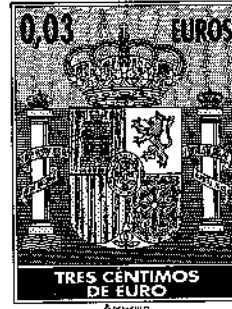
En el balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, figuran los fondos de comercio del Balneario de Cestona, del Balneario Acuña y del Hotel Termas de Liérganes producto de procesos de fusión. Los valores que figuran son los valorados en los procesos de fusión, neteados con las amortizaciones acumuladas de los mismos.

c) Concesiones:

Las concesiones administrativas figuran en el activo por su coste menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han reconocido correcciones valorativas por deterioro, ni amortización, debido a que no se ha iniciado la explotación de la concesión (nota 6).

4.2 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.



CLASE 8.ª

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles, tanto para el ejercicio 2022 como 2021, estimadas son:

	Años de vida útil estimada
Edificios y construcciones	Entre 17-73
Instalaciones técnicas y maquinaria	Entre 7-29
Mobiliario y enseres	Entre 4-30
Equipos para procesos de información	4-10
Otro inmovilizado material	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (notas 6 y 7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.3 Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

4.4 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

En los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del activo no corriente, al no haberse dado las condiciones necesarias para ello, al considerar los Administradores de la Entidad que el valor contable de los activos, no supera el valor recuperable de los mismos.

4.5 Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a. Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros para los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- b. Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.
- c. Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: se incluyen en esta categoría los activos financieros disponibles para la venta.

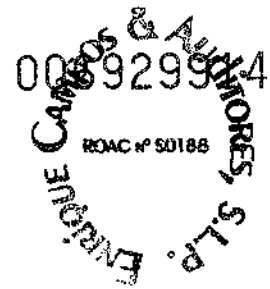
Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen 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 podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Las inversiones clasificadas en la categoría de activos b) anterior se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.



CLASE 8.ª

00000000000000000000



Los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se valoran a su valor razonable, registrándose en el epígrafe “Ajustes por cambios de valor” del patrimonio neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los activos financieros a coste amortizado, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, es en función del riesgo que presenten las posibles insolvencias con respecto a su cobro.

4.6 Derivados financieros

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura. La Sociedad no mantiene derivados financieros en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.

4.7 Existencias

Las existencias se valoran por el menor de los dos, su coste o a su valor neto realizable. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

4.8 Patrimonio neto

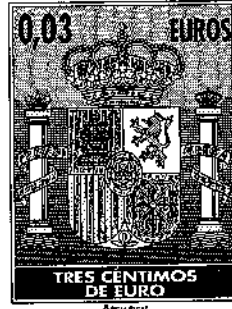
El capital social está representado por acciones ordinarias.

4.9 Pasivos financieros

Pasivos Financieros a coste amortizado. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y



CLASE 8.ª



ganancias abreviada. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

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

Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, 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 en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

4.10 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos imputados a pérdidas y ganancias sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de



CLASE 8.ª

8.01 8.02 8.03 8.04 8.05 8.06 8.07 8.08 8.09 8.10 8.11 8.12 8.13 8.14 8.15 8.16 8.17 8.18 8.19 8.20 8.21 8.22 8.23 8.24 8.25 8.26 8.27 8.28 8.29 8.30 8.31 8.32 8.33 8.34 8.35 8.36 8.37 8.38 8.39 8.40 8.41 8.42 8.43 8.44 8.45 8.46 8.47 8.48 8.49 8.50 8.51 8.52 8.53 8.54 8.55 8.56 8.57 8.58 8.59 8.60 8.61 8.62 8.63 8.64 8.65 8.66 8.67 8.68 8.69 8.70 8.71 8.72 8.73 8.74 8.75 8.76 8.77 8.78 8.79 8.80 8.81 8.82 8.83 8.84 8.85 8.86 8.87 8.88 8.89 8.90 8.91 8.92 8.93 8.94 8.95 8.96 8.97 8.98 8.99



los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.11 Impuesto sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

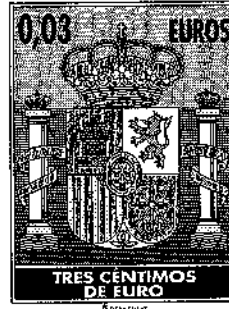
Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

El crédito fiscal por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, solo se reconoce en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.



CLASE 8.ª
DE CANCELACIÓN



4.12 Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Planes de participación en beneficios y bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el beneficio atribuible a sus administradores después de ciertos ajustes. La Entidad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta obligaciones por estos conceptos.

c) Compromisos por premios de permanencia o fidelización

De acuerdo con el convenio colectivo del sector de Hostelería de la Provincia de Pontevedra, los trabajadores perciben un premio de permanencia para aquellos que decidan extinguir voluntariamente su relación laboral, o reducir su jornada de trabajo una vez cumplidos los 60 años y hasta cumplir los 65 años de edad. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha procedido a reconocer esta obligación.

d) ERTES

La Sociedad ha registrado las exoneraciones de los gastos de cotización a la Seguridad Social de sus trabajadores conforme a lo indicado en la consulta de 21 de mayo de 2020 del ICAC, registrando por tanto el gasto por aportaciones de empresa a la seguridad social íntegro y reconociendo el efecto de la exoneración parcial un ingreso del ejercicio, en concepto de subvención de explotación.

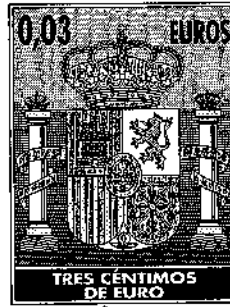
4.13 Provisiones y contingencias

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos



CLASE 8.ª

Impuestos y contribuciones



pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

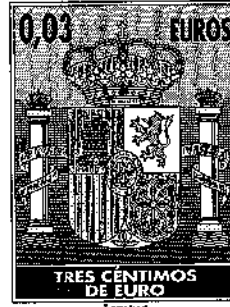
4.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Reconocimiento:

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.



CLASE 8.ª

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la Sociedad no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo:

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes. En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- La Sociedad elabora un activo específico para el cliente sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.



CLASE 8.^a

1234567890



Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

4.15 Arrendamientos

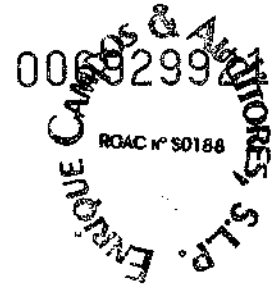
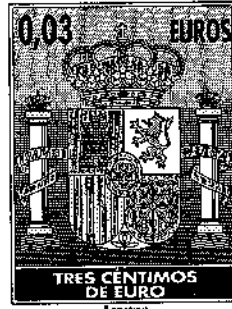
a) Arrendamientos financieros

La Entidad arrienda determinado inmovilizado material a terceros. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero".



CLASE 8.ª



b) Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.16 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021 no se han efectuado transacciones en moneda extranjera.

4.17 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

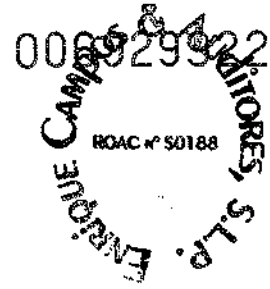
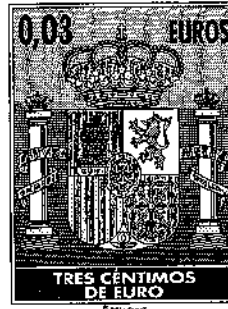
5.1 Factores de riesgo financiero

a) Riesgo de liquidez

En la nota 2.4 se detallan las medidas tomadas por la Dirección de la Sociedad encaminadas a garantizar la liquidez de la Sociedad ante las adversas circunstancias derivadas de la crisis sanitaria que supuso la práctica paralización de la actividad de Tres Mares en los ejercicios 2020 y 2021 y que continúa teniendo consecuencias en la actividad de la Sociedad en el ejercicio 2022.



CLASE 8.ª
CLASE 8.ª



b) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. La Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos en Entidades financieras de elevado nivel crediticio. A cierre del ejercicio, consecuencia de la paralización de la actividad, el riesgo derivado de la insolvencia de clientes ha disminuido sustancialmente, deteriorándose la totalidad de los saldos de deudores comerciales con antigüedad superior a 365 días.

c) **Riesgo de tipo de interés**

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

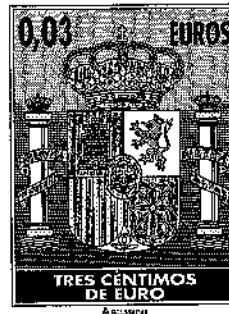
La Sociedad se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener parte de su deuda con Entidades financieras a interés variable. Gran parte de la deuda financiera, la mayoría de los préstamos formalizados en el presente ejercicio y algunos de los más significativos de ejercicios anteriores, están formalizados a tipo de interés fijo.

5.2 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como las acciones y otros productos financieros cotizados) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes las fechas del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.



CLASE 8.ª

INMOBILIZADO INTANGIBLE

6. INMOBILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible”, es el siguiente:

Ejercicio 2022:

	Concesiones	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
Aumentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2022	0,00	(728.172,48)	(163.919,07)	(892.091,55)
Aumentos	0,00	(121.362,08)	(5.492,62)	(126.854,70)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2022	0,00	(849.534,56)	(169.411,69)	(1.018.946,25)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2022 (A+C)	93.456,51	485.448,23	7.070,52	585.975,26
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2022 (B+D)	93.456,51	364.086,15	1.577,90	459.120,56

Ejercicio 2021:

	Concesiones	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
Aumentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	93.456,51	1.213.620,71	170.989,59	1.478.066,81
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2021	0,00	(606.810,40)	(151.802,82)	(758.613,22)
Aumentos	0,00	(121.362,08)	(12.116,25)	(133.478,33)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2021	0,00	(728.172,48)	(163.919,07)	(892.091,55)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2021 (A+C)	93.456,51	606.810,31	19.186,77	719.453,59
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2021 (B+D)	93.456,51	485.448,23	7.070,52	585.975,26

a) Concesiones

El importe registrado en el citado epígrafe se corresponde con la adjudicación del concurso para la gestión del Balneario Baños de La Albotea concedida por el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama al amparo de lo dispuesto en la letra (e) del apartado 3º del Pliego de prescripciones técnicas particulares que rigió aquel concurso y por cuanto que transcurrió la fecha límite para la finalización de las obras (31 de diciembre de 2007) sin que las instalaciones fueran puestas a disposición de la



CLASE 8.ª
CONTABILIDAD

c) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

d) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2022, existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 156.944,41 euros, 120.343,91 euros al cierre del ejercicio anterior.

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado material” es el siguiente:

Ejercicio 2022:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones, equipo y otros inmovilizados materiales	Inmovilizado en curso	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022	21.992.737,14	9.312.454,15	1.036.466,63	32.341.657,92
Aumentos	8.041,00	115.803,64	164.000,00	287.844,64
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022	22.000.778,14	9.428.257,79	1.200.466,63	32.629.502,56
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2022	(7.647.918,40)	(8.408.228,38)	0,00	(16.056.146,78)
Aumentos	(332.837,46)	(145.164,03)	0,00	(478.001,49)
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2022	(7.980.755,86)	(8.553.392,41)	0,00	(16.534.148,27)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2022 (A+C)	14.344.818,74	904.225,77	1.036.466,63	16.285.511,14
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2022 (B+D)	14.020.022,28	874.865,38	1.200.466,63	16.095.354,29

Ejercicio 2021:

(Véase siguiente página)

**CLASE 8.ª**

Inmovilizado material

	Terrenos y construcciones	Instalaciones, equipos y otros inmovilizados materiales	Inmovilizado en curso	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	22.020.850,36	9.649.793,94	560.466,63	32.231.110,93
Aumentos	0,00	13.007,48	476.000,00	489.007,48
Disminuciones (*)	(28.113,22)	(350.347,27)	0,00	(378.460,49)
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	21.992.737,14	9.312.454,15	1.036.466,63	32.341.657,92
C) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO INICIAL EJER. 2021	(7.317.138,11)	(8.395.169,35)	0,00	(15.712.307,46)
Aumentos	(334.157,23)	(202.165,89)	0,00	(536.323,12)
Disminuciones (*)	3.376,94	189.106,86	0,00	192.483,80
Trasposos	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMU. SALDO FINAL EJER. 2021	(7.647.918,40)	(8.408.228,38)	0,00	(16.056.146,78)
E) SALDO INICIAL NETO, EJERCICIO 2021 (A+C)	14.703.712,25	1.254.624,59	560.466,63	16.518.803,47
F) SALDO FINAL NETO, EJERCICIO 2021 (B+D)	14.344.818,74	904.225,77	1.036.466,63	16.285.511,14

(*) Aportación en especie. Véase nota 2.8.

Las obras iniciadas y los anticipos formalizados en ejercicios anteriores, paralizadas por la problemática financiera derivada de la COVID-19, están siendo retomadas en el ejercicio 2022 y continuarán hasta su finalización a lo largo del ejercicio 2023 con la incorporación de los fondos a aportar por COFIDES con cargo al Fondo de Recapitalización de empresas afectadas por la Covid-19 (FONREC), siendo ésta mejora de las instalaciones de los balnearios uno de los factores fundamentales para la recuperación de la actividad de los mismos y de la mejora de su oferta tanto desde el punto de vista cualitativo como cuantitativo (aumento de capacidad, repercusión en precios de los servicios ofertados).

a) Pérdidas por deterioro

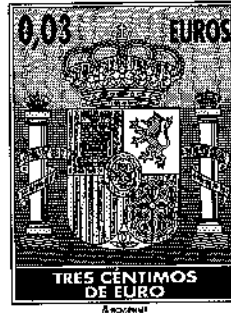
Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2022 existen construcciones con un coste original de 1.076.882,24 euros que están totalmente amortizadas y que todavía están en uso (2021: 1.076.882,24 euros). El coste del resto de elementos del inmovilizado material totalmente amortizado en uso asciende a un importe de 8.007.984,91 euros (2021: 7.849.843,57 euros).

c) Inmovilizado material afecto a garantías

Una parte de los préstamos con Entidades de crédito mantenidos por la Sociedad al cierre del ejercicio están garantizados por terrenos y construcciones valorados en 13.926.353,94 euros (2021: 14.251.150,40 euros) (nota 16(a)), según el siguiente detalle:



CLASE 8.^a
FINANCIERAS

Ejercicio 2022:

Edificio	Entidad	Valor neto contable	Saldo a 31/12/2022
Balneario de Liérganes	Unicaja + Natixis+ Banco Santander	1.067.107,49	1.577.462,83
Hotel Termas en Liérganes	Unicaja	1.638.979,32	866.640,70
Balneario de Cestona y Acuña	Banco Santander	11.220.267,13	5.251.462,40
		13.926.353,94	7.695.565,93

Ejercicio 2021:

Edificio	Entidad	Valor neto contable	Saldo a 31/12/2021
Balneario de Liérganes	Liberbank + Natixis+ Banco Santander	1.119.323,63	1.845.905,41
Hotel Termas en Liérganes	Liberbank	1.681.417,86	921.990,59
Balneario de Cestona y Acuña	Banco Santander	11.450.408,91	5.511.298,80
		14.251.150,40	8.279.194,80

El presidente del Consejo de Administración presta garantía personal solidaria sobre alguno de los préstamos hipotecarios incluidos en las tablas anteriores, cuyo importe conjunto al cierre del ejercicio 2022 y 2021 es de 3.223.899,16 euros y 3.584.943,99 euros, respectivamente.

Los préstamos hipotecarios detallados en las tablas anteriores forman parte del AMR descrito en la nota 2.4.

Indicar así mismo que los inmuebles detallados en la tabla anterior están afectos así mismo a garantía hipotecaria de segundo o tercer rango para garantizar el préstamo concedido en el ejercicio por el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por COVID, F.C.P.J. gestionado la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A., S.M.E., según lo detallado en la nota 2.4., por un principal al cierre del ejercicio de 5.571.982,25 euros.

d) Bienes bajo arrendamiento financiero

El epígrafe de inmovilizado material incluye los siguientes importes bajo contrato de arrendamiento financiero:

	Euros	
	2022	2021
Coste - arrendamientos financieros capitalizados	518.772,43	827.717,93
Amortización acumulada	(142.662,30)	(90.785,10)
Valor contable	376.110,13	736.932,83



CLASE 8.ª



En el ejercicio ha finalizado un contrato de arrendamiento financiero formalizado en ejercicios anteriores para la realización de una obra en el balneario de Acuña.

En el ejercicio anterior finalizó un contrato de arrendamiento financiero formalizado en ejercicios anteriores para la adquisición de equipos para procesos de información.

El contrato de arrendamiento financiero en vigor al cierre del ejercicio 2022 se corresponde con un contrato formalizado en ejercicios anteriores para la adquisición de mobiliario para el balneario de La Albotea.

e) Bienes bajo arrendamiento operativo

En la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada en el epígrafe “7. Otros gastos de explotación”, se han incluido gastos por arrendamiento operativo por importe de 261.951,82 euros (2021: 110.656,12 euros).

El aumento de los gastos por arrendamiento respecto al ejercicio anterior viene derivado principalmente del reinicio del abono de los cánones concesionales de los establecimientos al retornar la actividad de los mismos en el ejercicio, tras el cierre en ejercicios anteriores derivado de la crisis sanitaria. No se ha devengado en el ejercicio ni en el ejercicio anterior gasto por arrendamiento del balneario de Termas Pallarés, propiedad de la filial de la Sociedad Termas de Pallarés, S.A.

El siguiente, es un detalle de los pagos mínimos futuros por concepto de arrendamientos operativos:

	Euros	
	2022	2021
Menos de un año	412.000,00	356.250,02
Entre uno y cinco años	1.648.000,00	1.425.000,08
Más de cinco años	7.462.704,14	7.855.547,55
	9.522.704,14	9.636.797,65

En los importes detallados en la tabla anterior, en relación a ambos ejercicios, procede tener en cuenta las siguiente consideraciones:

- No inclusión de los pagos futuros a Termas Pallarés, S.A. en concepto de arrendamiento del hotel balneario “TERMAS PALLARÉS”, consecuencia de la operación de fusión de Tres Mares con la citada entidad aprobada para ser realizada en el ejercicio y que consecuencia de la compleja situación en la que está inmersa la Sociedad no ha podido ser realizada en el ejercicio y se realizará en el ejercicio 2023.



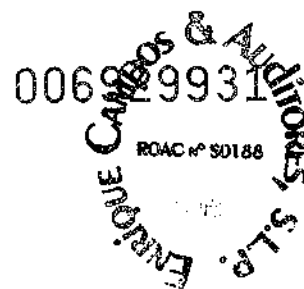
CLASE 8.ª
CONTABILIDAD

• **Activos financieros:**

	Existencias de patrimonio		Activos financieros a coste		Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:		Derivados de cobertura		TOTAL	
	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	7.765.504,00	0,00	7.765.504,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros a coste	12.582,06	12.582,06	0,00	0,00	0,00	0,00	12.582,06	12.582,06	12.582,06	12.582,06
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	12.582,06	12.582,06	0,00	0,00	7.765.504,00	0,00	7.778.086,06	12.582,06	12.582,06	12.582,06

	Existencias de patrimonio		Activos financieros a coste		Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:		Derivados de cobertura		TOTAL	
	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23	Saldo 31/12/22	Saldo 31/12/23
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	9.058.834,87	6.302.064,65	9.058.834,87	6.302.064,65	0,00	0,00
Activos financieros a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	254.815,57	270.309,28	0,00	0,00	0,00	0,00	254.815,57	270.309,28	254.815,57	270.309,28
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	254.815,57	270.309,28	0,00	0,00	9.058.834,87	6.302.064,65	9.313.650,44	6.572.373,93	9.568.466,01	6.842.682,21

Se incluye el activo corriente, a excepción de los saldos con las Administraciones públicas, las existencias y las periodificaciones a corto plazo.



CLASE 8.ª

IMPORTE

• Pasivos financieros:

	Pasivos financieros a corto plazo					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/22	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/22	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/22	Saldo a 31/12/21
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	23.187.093,09	24.635.759,92	22.065.204,14	8.969.428,68	45.252.297,23	33.605.188,60
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	23.187.093,09	24.635.759,92	22.065.204,14	8.969.428,68	45.252.297,23	33.605.188,60

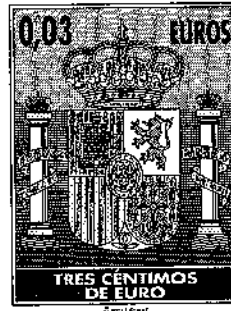
	Pasivos financieros a corto plazo					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados otros		TOTAL	
	Saldo a 31/12/22	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/22	Saldo a 31/12/21	Saldo a 31/12/22	Saldo a 31/12/21
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	2.927.831,14	4.420.920,85	4.337.054,37	2.889.164,86	7.264.885,51	7.310.085,71
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Cartera de negociación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Designados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
— Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	2.927.831,14	4.420.920,85	4.337.054,37	2.889.164,86	7.264.885,51	7.310.085,71

Se incluye el pasivo corriente, a excepción de los saldos con las Administraciones públicas y las periodificaciones a corto plazo.

8.2 Análisis por vencimientos

Activos financieros no corrientes:

En el ejercicio 2018 se traspasaron a corto plazo la totalidad de los saldos procedentes de ejercicios anteriores y del propio ejercicio incluidos en “Créditos a empresas del grupo”, correspondientes en su totalidad con créditos concedidos a Temas Pallarés, S.A., consecuencia de la operación de fusión planteada entre Tres Mares y la citada filial aprobada para ser realizada en el ejercicio y que debido a retrasos por parte del Registro Mercantil en el ejercicio 2019 y la problemática en la que se ha visto inmersa la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2020, consecuencia de la crisis sanitaria, no ha podido ser



CLASE 8.ª

Impuesto de Sucesiones

realizada a la fecha y se realizará en el ejercicio 2022, manteniéndose por tanto los créditos mantenidos con la filial en el corto plazo (activo corriente).

El saldo de Activos financieros no corrientes (largo plazo) clasificados como “Créditos, derivados y otros” al cierre del ejercicio, se corresponde con el importe adeudado a la Sociedad por sus filiales en concepto de los créditos espejo de la financiación concedida por COFIDES a Tres Mares, según el siguiente detalle por entidad y año de vencimiento:

	Vencimiento por años					TOTAL
	2024	2025	2026	2027	2028	
Balneario de Lanjarón, S.A.	371.402,43	539.004,03	539.004,03	539.004,03	1.849.410,49	3.837.825,00
Préstamo participativo	360.000,00	520.000,00	520.000,00	520.000,00	1.800.000,00	3.720.000,00
Préstamo ordinario	11.402,43	19.004,03	19.004,03	19.004,03	49.410,48	117.825,00
Balneario Cervantes, S.A.	235.614,15	354.690,14	354.690,14	354.690,14	1.134.994,43	2.434.679,00
Préstamo participativo	171.000,00	247.000,00	247.000,00	247.000,00	855.000,00	1.767.000,00
Préstamo ordinario	64.614,15	107.690,14	107.690,14	107.690,14	279.994,43	667.679,00
	607.016,58	893.694,17	893.694,17	893.694,17	2.984.404,92	6.272.504,00

Indicar así mismo que dentro de los activos financieros a corto plazo (corrientes) se incluyen por el mismo concepto saldos por importe global de 559.614,42 euros, de los que 87.490,42 euros se corresponden con intereses devengados al cierre del ejercicio, pendientes de pago hasta la primera liquidación del préstamo.

Incluido en el epígrafe de “Créditos, derivados y otros” del activo no corriente, se incluye además un préstamo participativo concedido a la filial Balnearios Riojanos, S.L. (véase nota 2.8) por importe de 1.493.000,00 euros para que ésta afronte la gestión del balneario de Grávalos, y las posibles contingencias que se deriven de los litigios mantenidos con el Ayuntamiento de Grávalos (véase nota 22). El citado préstamo, concedido a largo plazo, no tiene vencimiento determinado.

Pasivos financieros no corrientes

A continuación, se detalla el vencimiento en los próximos ejercicios de los pasivos financieros no corrientes, clasificados por concepto:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

Ejercicio 2022:

	Vencimiento por años				Años posteriores	TOTAL
	2023	2025	2026	2027		
Deudas con entidades de crédito	2.002.852,85	2.138.879,87	2.197.235,74	2.657.807,82	13.860.580,54	22.857.356,82
Acreeedores por arto. financiero	72.659,87	77.491,89	82.645,24	88.141,02	8.798,25	329.736,27
Otros pasivos financieros (*)	2.176.179,80	2.875.567,80	2.875.567,80	2.875.567,80	10.246.489,72	21.049.372,92
	4.251.692,52	5.091.939,56	5.155.448,78	5.621.516,64	24.115.868,51	44.236.466,01

(*) Indicar que no se incluye en este concepto el saldo correspondiente a la fianza entregada a un proveedor de inmovilizado en el ejercicio 2017 para la realización futura de una obra en el Balneario de Acuña

Ejercicio 2021:

	Vencimiento por años				Años posteriores	TOTAL
	2023	2024	2025	2026		
Deudas con entidades de crédito	3.764.448,38	3.453.793,55	3.391.290,33	2.340.921,37	11.287.440,83	24.237.894,46
Acreeedores por arto. financiero	68.129,19	72.659,87	77.491,89	82.645,24	96.939,27	397.865,46
Otros pasivos financieros (*)	1.292.596,80	792.596,80	792.596,80	792.596,80	4.253.041,48	7.923.428,68
	5.125.174,37	4.319.050,22	4.261.379,02	3.216.163,41	15.637.421,58	32.559.188,60

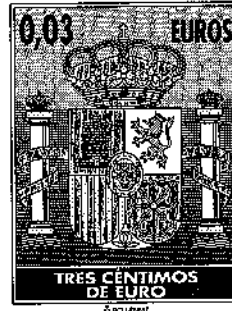
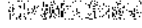
(*) Indicar que no se incluye en este concepto el saldo correspondiente a la fianza entregada a un proveedor de inmovilizado en el ejercicio 2017 para la realización futura de una obra en el Balneario de Acuña

El saldo de "Otros pasivos financieros" se corresponde con los siguientes conceptos:

	Vencimiento por años				Años posteriores	TOTAL
	2023	2025	2026	2027		
Financiación COFIDES	1.383.583,00	2.082.971,00	2.082.971,00	2.082.971,00	6.664.525,00	14.297.021,00
Préstamo participativo	1.003.500,00	1.449.500,00	1.449.500,00	1.449.500,00	5.017.500,00	10.369.500,00
Préstamo ordinario	380.083,00	633.471,00	633.471,00	633.471,00	1.647.025,00	3.927.521,00
Ex accionistas Termas Pallarés	792.596,80	792.596,80	792.596,80	792.596,80	3.581.964,72	6.752.351,92
	2.176.179,80	2.875.567,80	2.875.567,80	2.875.567,80	10.246.489,72	21.049.372,92



CLASE 8.^a



- **Financiación COFIDES:**

Se corresponde con la financiación recibida en el ejercicio detallada en la nota 2.4. Indicar que por este mismo concepto figura registrado en “Otros pasivos corrientes” un saldo de 1.262.005,91 euros, de los que 185.885,91 euros corresponden a intereses devengados al cierre del ejercicio. Indicar que la citada financiación está garantizada con diversos inmuebles tanto propiedad de la Sociedad (véase nota 7) como propiedad de las filiales Balneario de Cervantes, S.A., Termas Pallarés, S.A. y Balneario Lanjarón, S.A.

- **Ex accionistas Termas Pallarés:**

Respecto a este saldo, indicar que en el ejercicio anterior, consecuencia del incumplimiento parcial del acuerdo formalizado entre la Sociedad y los vendedores de las acciones de Termas Pallarés, S.A., derivado de las dificultades financieras de Tres Mares, S.A. sobrevenidas por la crisis sanitaria y la consecuente paralización de la actividad en los ejercicios 2020 y 2021, los antiguos accionistas procedieron a solicitar judicialmente la ejecución del contrato, lo que ha derivado en la renegociación de los términos de la compra de las acciones de la filial, con un efecto en el valor de adquisición de las mismas de 1.057.167,00 euros, así como a la aceptación del pago de intereses de demora y costas judiciales, por importe de 492.831,46 euros y 121.000 euros respectivamente, que fueron registrados como gastos en el ejercicio 2021. Así mismo, se procedió a renegociar el calendario de pagos fijado inicialmente por otro según el detalle incluido en la tabla anterior. Indicar que por este mismo concepto figura registrado en Otros pasivos corrientes un saldo de 792.596,80 euros. El citado préstamo mantiene garantía hipotecaria sobre una de las fincas propiedad de la filial Termas Pallarés, S.A. así como garantías hipotecarias y pignoraticias prestadas por el presidente del Consejo de Administración. Dichas últimas garantías han sido valoradas y abonadas de forma anticipada, registrándose como periodificaciones de activo e imputándose a resultados conforme al calendario de amortización de la financiación garantizada.

8.3 Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia (“rating”) otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos.

La Sociedad tiene implementados procedimientos de gestión y políticas de control de crédito encaminadas a garantizar que la prestación de servicio se efectúe a clientes con una calidad crediticia aceptable minimizando el riesgo de crédito.

Ninguno de los activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el ejercicio.



CLASE 8.ª



8.4 Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

La información sobre el valor razonable de los activos y pasivos financieros, y los criterios aplicados para su determinación, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

	31/12/2022		31/12/2021		Jerarquía
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	
Inversiones financieras a corto plazo:					
Ob. Fidelización Banco Santander	254.815,57	254.815,57	270.309,28	270.309,28	1
	254.815,57	254.815,57	270.309,28	270.309,28	

Los niveles de jerarquía de valor razonable desglosados en la tabla anterior se establecen atendiendo a las variables utilizadas en su determinación:

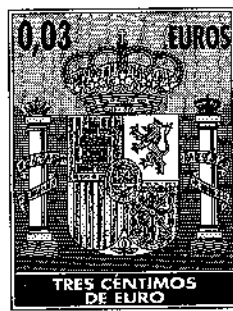
- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

9. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

- Termas Pallarés, S.A.:

En el ejercicio 2018 se formalizó la adquisición del 50,8896 % de las acciones de la sociedad Termas Pallarés, S.A., de la cual Tres Mares poseía ya con anterioridad el 49,1104%. Un importe significativo del precio pactado en la compraventa de acciones fue aplazado mediante 136 pagos mensuales, siendo el último pago en septiembre de 2031. Dicho importe se procedió a reflejar contablemente a su coste amortizado, calculado en base al tipo de interés medio de la financiación ajena de la Sociedad. Indicar que parte del precio de la compraventa ha sido compensado mediante la cancelación de préstamos concedidos con anterioridad a los vendedores de las acciones adquiridas y mediante la dación en pago de un inmueble, operación que ha sido realizada en el ejercicio 2021.

Tal y como se ha detallado en la nota 8.2 anterior, en el ejercicio, se ha procedido a la renegociación de los términos de la compra de las acciones de la filial, con un efecto en el valor de adquisición de las



CLASE 8.ª

ACTIVO

mismas de 1.057.167,00 euros, importe que ha sido incorporado al valor en libros de la filial en la Sociedad.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec.		Explotac.	Neto					
Termas Pallarés S.A. C/ Fuencarral nº 113 2 Izda Madrid	100,00%	-	945.841,78	306.607,70	210.694,92	753.839,93	1.910.376,63	14.027.857,70	0,00	0,00

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2021.

Aunque el valor en función del patrimonio neto de la sociedad ascienda según las últimas cuentas anuales registradas, correspondientes al ejercicio 2021, a 1.910.376,63 euros, este valor está soportado con las plusvalías tácitas de los inmuebles de la filial, según la última tasación de la que se dispone del Balneario Termas Pallarés, de fecha 18 de abril de 2022. Los citados inmuebles fueron hipotecados en el ejercicio 2019 como garantía de dos préstamos formalizados por Tres Mares en el citado ejercicio (véase nota 16), habiéndose hipotecado así mismo en el ejercicio como garantía del préstamo mantenido por Tres Mares, S.A. con COFIDES y con el saldo adeudado a los antiguos socios de Termas Pallarés, S.A. (véase nota 8.2). Destacar así mismo que el resultado de la filial correspondiente al ejercicio 2020 es atípico, derivado de la paralización de la actividad del balneario en el ejercicio consecuencia de la crisis sanitaria.

En el ejercicio 2019 los Administradores de la Sociedad propusieron a los accionistas una operación de fusión impropia simplificada en la que Termas Pallarés, S.A. será absorbida por Tres Mares, S.A. La operación se acogerá al régimen fiscal especial de operaciones de reestructuración empresarial del capítulo VII del título VII de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, al considerar que se cumplen todos los requisitos exigidos por la norma, en particular, el relativo a la existencia de un motivo económico válido en la realización de la operación de fusión entre ambas sociedades. Dicha propuesta fue aprobada por los accionistas de la sociedad en Junta General Ordinaria de fecha 28 de junio de 2019. Finalmente, y debido a retrasos por parte del Registro Mercantil y de la situación que atraviesa la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2020, consecuencia de la crisis sanitaria, la operación no ha podido ser realizada a la fecha y se realizará en el ejercicio 2023.

- Balneario Cervantes, S.A.:

En el ejercicio 2017 se formalizó la adquisición del 100% de las acciones de la mercantil Balneario Cervantes, S.A., titular del establecimiento Balneario Cervantes.



CLASE 8.ª

77 000 000 000 000 000 000

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec.		Explotac.	Neto					
Balneario Cervantes, S.A. Santa Cruz de Mídela. Ciudad Real	100,00%	-	1.620.000,00	-181.259,20	-159.159,85	1.190.125,93	2.650.966,08	4.619.700,00	-	-

Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2021.

De la tasación realizada del inmueble y terrenos propiedad de Balneario Cervantes, S.A., el 30 de marzo de 2022 se desprende un valor de “tasación/hipotecario” superior al valor de adquisición de las acciones. Dichos inmuebles fueron hipotecados en el ejercicio 2019 como garantía de un préstamo de Tres Mares, S.A. con una entidad de crédito, habiéndose sido hipotecados así mismo en el ejercicio como garantía del préstamo mantenido por Tres Mares, S.A. con COFIDES (véase nota 8.2). Destacar así mismo que los resultados de la filial correspondientes a los ejercicios 2020 y 2021 son atípicos, derivados de la paralización de la actividad del balneario en los ejercicios consecuencia de la crisis sanitaria.

• Balneario de Lanjarón, S.A.:

Con fecha 27 de marzo de 2019 se formalizó mediante escritura pública de compraventa de acciones, la adquisición por parte de Tres Mares del 95% de las acciones de la sociedad Balneario de Lanjarón, S.A., operación suscrita en contrato privado de fecha 16 de noviembre de 2018.

La información sobre dicha sociedad, se detalla en el siguiente cuadro:

Denominación/ domicilio/actividad	Euros						Valor en libros (euros)			
	%participación		Capital	Resultado		Resto de Patrimonio	Total Patrimonio	Coste	Deterioro ejercicio	Deterioro acumulado
	Directa	Indirec.		Explotac.	Neto					
Balneario de Lanjarón, S.A. Avda. de la Constitución S/N, Lanjarón, Granada	95,00%	-	60.101,21	234.837,92	-109.961,86	1.645.722,13	1.595.861,48	7.334.197,18	-	-

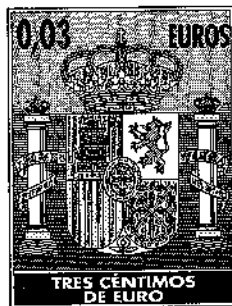
Datos obtenidos de las últimas cuentas anuales auditadas, aprobadas y registradas de la entidad, correspondientes al ejercicio 2021.

En relación al valor de la participación de Tres Mares en la filial, indicar como se ha señalado anteriormente en la memoria, que en el ejercicio 2019 se realizó una aportación por parte de la Sociedad a los fondos propios de la participada, materializada en la aportación del crédito mantenido por Tres Mares con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama, lo que ha supuesto un incremento del valor en



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



libros de la participación de 2.334.197,18 euros, aportación que no ha supuesto una modificación del censo accionario de la sociedad participada, por lo que el 5% del importe aportado se reflejó como ingreso extraordinario del ejercicio 2019 en la contabilidad de la filial, registrándose el 95% del crédito cedido como Aportaciones de Socios e incorporándose a los fondos propios de Balneario de Lanjarón, S.A.

De la tasación realizada de los inmuebles y terrenos propiedad de Balneario de Lanjarón el 7 de abril de 2022, se desprende un valor de “tasación/hipotecario” superior al valor de adquisición de las acciones. Dichos inmuebles han sido hipotecados en el ejercicio como garantía del préstamo mantenido por Tres Mares, S.A. con COFIDES (véase nota 8.2).

Destacar así mismo que los resultados de la filial correspondientes a los ejercicios 2020 y 2021 son atípicos, derivados de la paralización de la actividad del balneario en los ejercicios consecuencia de la crisis sanitaria

Indicar que en el epígrafe de “Inversiones en empresas del grupo a largo plazo: instrumentos de patrimonio” al cierre del ejercicio y al cierre del ejercicio anterior, se incluye así mismo la inversión de la Sociedad en Balnearios Riojanos, S.L., tal y como se detalla en la nota 2.8, valorada al valor neto contable de los activos aportados en su constitución, que asciende a 120.815,36 euros.

10. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

a) Créditos a empresas del grupo y asociadas

Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad mantiene un saldo deudor con su filial Termas Pallarés, S.A. por créditos procedentes de ejercicios anteriores y del propio ejercicio por un importe global de 6.024.269,51 euros (2021: 5.447.570,01 euros). Dicho importe global ha sido clasificado a corto plazo, al considerar que será compensado íntegramente en la operación de fusión con la filial que será realizada en el ejercicio 2023.

Así mismo la Sociedad mantiene saldos con las filiales Balneario de Cervantes, S.A., Balneario de Lanjarón, S.A. y Balnearios Riojanos, S.L., según lo detallado en la nota 8.2.

b) Créditos a terceros

La Sociedad tenía registrado en ejercicios anteriores un saldo deudor a largo y corto plazo con el Ayuntamiento de Cervera del Río Alhama (La Rioja), por importe de 2.220.417,98 y 236.631,68 euros, respectivamente, derivado del contrato, firmado entre las partes, de concesión para la gestión del balneario “Baños de La Albotea”. Este crédito fue traspasado a Balneario de Lanjarón, S.A. como



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a

11. EXISTENCIAS

	Euros	
	2022	2021
Comerciales	127.287,24	108.320,47
Anticipos a proveedores	0,00	21.509,49
	127.287,24	129.829,96

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

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo o equivalentes incluye:

	Euros	
	2022	2021
Tesorería	1.961.422,78	707.743,65
Otros activos líquidos equivalentes	0,00	0,00
	1.961.422,78	707.743,65

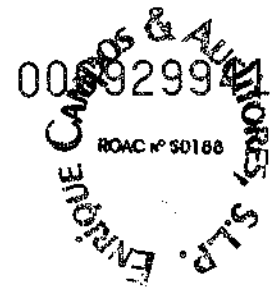
Indicar que el saldo de Tesorería de los ejercicios 2022 y 2021 incluye el saldo de una cuenta corriente por importe de 330.000 euros que se encuentra pignorado para garantizar un aval mantenido en la misma entidad bancaria por importe de 500.000 euros formalizado por la Sociedad en ejercicios anteriores como garantía del importe aplazado de la adquisición en el ejercicio 2019 de las acciones de la filial Balneario de Lanjarón, S.A.

13. CAPITAL Y PRIMA DE EMISIÓN

a) Capital

	Euros	
	2022	2021
Capital escriturado	1.199.393,09	1.199.393,09

El capital escriturado al 31 de diciembre de 2022, al igual que en el ejercicio anterior, se compone de 2.925.349 acciones nominativas de 0,41 euros de valor nominal unitario, de la misma clase, todas ordinarias, representadas mediante títulos totalmente suscritas y desembolsadas. Respecto al censo accionario, indicar que se ha detectado en el ejercicio un error en el Libro de Acciones Nominativas de la Sociedad en el que no figuran un total de 1.422 acciones cedidas por un ex accionista a Tres Mares,



CLASE 8.ª

S.A. en ejercicios anteriores y que han sido registradas como acciones propias en el citado Libro. En el ejercicio se ha dotado una reserva indisponible equivalente al valor nominal de las acciones propias, con cargo a las reservas disponibles (voluntarias) de la Sociedad (véase nota 14)

Al 31 de diciembre de 2022 la única sociedad que participa en el capital social de Tres Mares, S.A. en un porcentaje igual o superior al 10% es la siguiente:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Estratac S.L.	1.748.230	59,76%

Con fecha 28 de diciembre de 2022, la CNMV ha publicado como Hecho relevante que el Consejo de Administración y la Junta General de CANTABRIA CAPITAL, SGEIC, S.A. han acordado aprobar la disolución y liquidación de CANTABRIA EXPANSIÓN FCR-PYME (el "Fondo"), accionista de Tres Mares, S.A.

No hay acciones de la Sociedad admitidas a cotización.

No existen subvenciones, donaciones o legados otorgados por socios o propietarios.

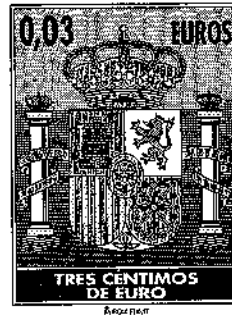
b) Prima de emisión de acciones

Esta prima tiene tratamiento de reserva de libre disposición.

14. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Reservas:

	Euros	
	2022	2021
Legal y estatutarias:		
- Reserva legal	239.878,62	239.878,62
Otras reservas:		
- Reservas voluntarias	1.279.976,61	1.280.559,63
- Reserva por acciones propias	583,02	
- Reserva por fondo de comercio	485.448,24	485.448,24
- Reserva de capitalización	110.473,20	110.473,20
	1.876.481,07	1.876.481,07
Remanente	402.693,10	402.693,10



CLASE 8.ª

Este préstamo tenía un vencimiento de 7 años desde la firma del contrato, pero se entiende prorrogado por otros 7 años más, al no haberse producido la desinversión en los primeros 7 años.

Así mismo, tal y como se ha descrito en diversas notas de la memoria, la Sociedad ha formalizado en el ejercicio un préstamo participativo con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por COVID, F.C.P.J. gestionado la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A., S.M.E., por importe de 11.150.000 euros. Dicho préstamo se considerará patrimonio neto a los efectos de reducción de capital y liquidación de sociedades previstas en la legislación mercantil, según lo indicado en el artículo 20 del Real Decreto Legislativo 7/1996.

16. DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

A continuación, se detallan por conceptos los Débitos y partidas a pagar No corrientes (largo plazo) y Corrientes (corto plazo) del ejercicio y del ejercicio anterior:

	Euros	
	2022	2021
Débitos y partidas a pagar a largo plazo:		
Deudas con Entidades de crédito	22.857.356,82	24.237.894,46
Acreeedores por arrendamiento financiero	329.736,27	397.865,46
Fianzas constituidas a largo plazo	300.000,00	300.000,00
Otros pasivos financieros	21.049.372,92	7.923.428,68
Deudas con Empresas del Grupo a largo plazo	715.831,22	746.000,00
Total Débitos y partidas a pagar a largo plazo	45.252.297,23	33.605.188,60
Débitos y partidas a pagar a corto plazo:		
Deudas con Entidades de crédito	2.859.701,95	4.334.630,47
Acreeedores por arrendamiento financiero	68.129,19	86.290,38
Otros pasivos financieros	2.597.443,75	2.027.602,68
Proveedores	720.870,85	338.877,10
Acreeedores	759.259,58	343.599,65
Personal	187.595,28	87.573,00
Anticipos de clientes	71.884,91	91.512,43
Total Débitos y partidas a pagar a corto plazo	7.264.885,51	7.310.085,71

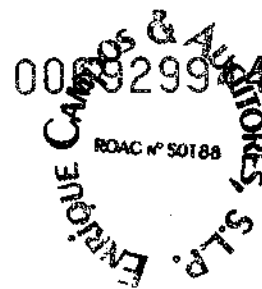
a) Deudas con Entidades de crédito

Préstamos con Entidades de crédito

El siguiente es un detalle de los préstamos a largo plazo con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021, clasificados por sus características principales e incluyendo el desglose a largo y corto



CLASE 8.^a



plazo (no corriente y corriente):

Características préstamo	2022		2021	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Préstamos con garantía hipotecaria	682.326,86	16.605.723,94	1.403.525,74	16.781.471,18
- Con garantía personal adicional	256.479,15	2.967.420,01	495.681,67	3.089.262,32
- Sin garantía personal adicional	425.847,71	13.638.303,93	907.844,07	13.692.208,86
Préstamos ICO	1.380.602,48	5.630.645,88	1.214.228,55	6.690.993,87
Otros préstamos bancarios	298.790,15	620.987,00	322.233,59	765.429,41
Totales	2.361.719,49	22.857.356,82	2.939.987,88	24.237.894,46

Los préstamos con garantía hipotecaria detallados en la tabla anterior, están incluidos en el Acuerdo Marco de Refinanciación formalizado en el ejercicio con diversas entidades de crédito descrito en la nota 2.4., procediéndose a reestructurar la deuda objeto del acuerdo modificando y adaptando los calendarios de amortización de los préstamos hipotecarios incluidos en el acuerdo para acomodar su repago de forma simultánea al repago de la financiación COFIDES y el resto de deudas mantenidas por la Sociedad.

En los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad procedió a la formalización y en algunos casos a la renegociación de diversos préstamos con entidades de crédito formalizados con garantía del Instituto de Crédito Oficial (ICO), según detalle incluido en la tabla anterior.

Los préstamos bancarios con garantía hipotecaria detallados en la tabla anterior, están garantizados por terrenos y construcciones de la Sociedad valorados en 13.926.353,94 euros (2021: 14.251.150,40 euros). Parte de los citados préstamos están, así mismo, garantizados por el presidente del Consejo de Administración de forma personal (nota 7). Adicionalmente, indicar que dentro de los préstamos con garantía hipotecaria, se incluyen dos préstamos por importe total de 9.592.484,87 euros (2021: 9.921.376,11 euros) que se encuentran garantizados con garantía hipotecaria sobre los terrenos e inmuebles de las filiales Termas Pallarés, S.A. y Balneario Cervantes, S.A.

La Dirección considera que la Sociedad será capaz de cumplir puntualmente con todas las obligaciones contractuales derivadas de los préstamos que mantiene al cierre del ejercicio.

Factoring

La Sociedad es cedente en un contrato de factoring con recurso, cuyo importe al cierre del ejercicio asciende 0,00 euros al cierre del ejercicio y del ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



La Sociedad ha formalizado en el ejercicio un contrato de factoring por el cual cede a una entidad de crédito los derechos de cobro que se deriven a su favor de los contratos administrativos con el IMSERSO.

El límite no dispuesto del citado contrato de factoring asciende a 2.200.000 euros al cierre del ejercicio 2022.

Líneas de crédito

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía concedidas cuentas de crédito con los límites e importes disponibles y dispuestos que se indican a continuación:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Líneas de crédito	15.102,02	484.897,98	500.000,00

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tenía concedidas cuentas de crédito con los límites e importes disponibles y dispuestos que se indican a continuación:

	Disponible	Dispuesto	Límite
Líneas de crédito	60.808,26	891.291,74	952.100,00

Las cuentas de crédito en vigor al cierre del ejercicio 2022, está avalada por el Instituto de Crédito Oficial (ICO).

Indicar que al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad mantenía diversos préstamos con garantías no hipotecarias, según el siguiente detalle:

Garantía aportada	2022	2021
Garantía pignoratícia sobre obligaciones Banco Santander	80.421,26	152.561,95
Garantía personal Presidente	0,00	508.457,27

Confirming

La Sociedad formalizó en el ejercicio anterior una póliza de confirming, con el fin de gestionar los pagos a proveedores, con las siguientes características y saldos al cierre del ejercicio anterior.

	Disponible	Dispuesto	Límite
Confirming	249.649,15	350.350,85	600.000,00



CLASE 8.ª

0089299



Dicha póliza ha sido cancelada en el presente ejercicio.

b) **Acreeedores por arrendamiento financiero**

Los pasivos por arrendamiento financiero están efectivamente garantizados si los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

La obligación bruta por el arrendamiento financiero - pagos mínimos por arrendamiento, es la siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Hasta 1 año	91.253,76	109.960,68
Entre 1 y 5 años	373.813,29	456.268,80
Más de 5 años	0,00	8.798,25
SUMA	465.067,05	575.027,73
Cargos financieros futuros por arrendamientos financieros	67.201,59	90.871,89
Valor actual de los pasivos por arrendamiento financiero	397.865,46	484.155,84

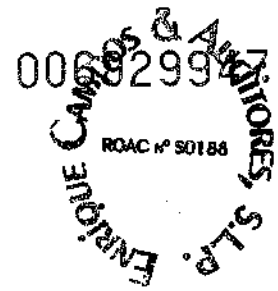
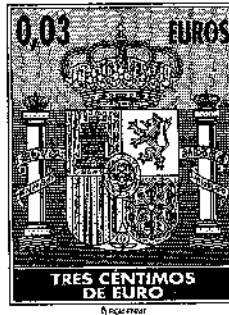
c) **Otros pasivos financieros**

El saldo de "Otros pasivos financieros" se corresponde con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Termas Pallarés por la adquisición de las acciones formalizada en ejercicios anteriores y renegociada en el ejercicio, según se detalla en las notas 8.2 y 9, con la deuda mantenida con los antiguos accionistas de Balneario de Lanjarón por la adquisición de las acciones formalizadas en ejercicios anteriores, según se detalla en la nota 8.2. y con la deuda mantenida con COFIDES formalizada en el ejercicio descrita en las notas 2.4. y 8.2.

17. 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 en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

AGENCIACIÓN DE PAGOS

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	59,29	90,87
Ratio de operaciones pagadas.	60,33	70,79
Ratio de operaciones pendientes de pago.	53,87	137,67
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados.	6.014.221,34	1.777.375,49
Total pagos pendientes.	1.152.175,49	762.936,38

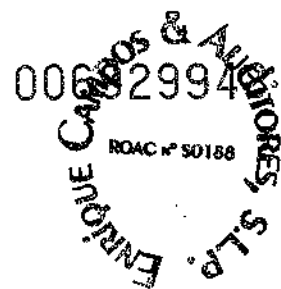
A continuación, se detalle el volumen monetario y número de facturas pagadas dentro del plazo legal establecido.

	2022
Volumen monetario	3.403.239,90
Porcentaje sobre el total de pagos realizados	56,59%
Número de facturas	2.989
Porcentaje sobre el total de facturas	60,81%

18. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Activos por impuestos diferidos:		
Diferencias temporarias por limitación deducibilidad gastos financieros	368.409,67	146.458,61
Gasto de amortización no deducible 2013 y 2014	26.426,65	33.237,63
Efecto fiscal acciones disponibles para la venta	11.987,91	8.114,48
Créditos fiscales por deducciones generadas pendientes de aplicación	471.532,82	471.532,82
Diferencias temporarias amortización fondo de comercio	141.960,84	121.680,72
Crédito fiscal por bases imposables negativas	1.186.236,99	1.334.779,94
Reserva de capitalización pendiente	3.780,00	10.239,22
Impuestos diferidos	2.210.334,88	2.126.043,42
Pasivos por impuestos diferidos:		
Diferencias temporarias	5.973,40	7.628,14
Impuestos diferidos	5.973,40	7.628,14



CLASE 8.ª

SEGURO SOCIAL

Tal y como se muestra en la tabla anterior, la Sociedad activó en ejercicios anteriores el crédito fiscal derivado de la base imponible generadas en los ejercicios 2020 y 2021, consecuencia de la paralización de la actividad de la Sociedad derivada de la crisis sanitaria con origen en la COVID-19, ya que los Administradores consideran que resulta probable que la Sociedad tenga posibilidad de compensarse el crédito fiscal generado en un plazo no superior a 10 ejercicios conforme a lo dispuesto en el artículo 5 de la Resolución del ICAC de 9 de febrero de 2016 y a lo estimado en el Plan de Negocio elaborado en el ejercicio.

Bases imponibles negativas pendientes de aplicación y deducciones:

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad registra el siguiente movimiento de bases imponibles negativas pendientes de aplicación:

	Saldo inicial	Aplicadas en el ejercicio	Saldo final
Con origen en el ejercicio 2020	3.922.202,21	-594.171,81	3.328.030,40
Con origen en el ejercicio 2021	1.438.803,26	0,00	1.438.803,26
Sumas	5.361.005,47	-594.171,81	4.766.833,66

Destacar que desde un punto de vista fiscal las bases imponibles negativas no cuentan con un periodo de caducidad marcado.

El movimiento de las deducciones para incentivar determinadas actividades (Cap. IV Tit. VI, DT 24ª.3 LIS y art. 27.3 primero Ley 49/2002) que están activadas, pendientes de aplicación al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	Saldo inicial	Aplicadas en el ejercicio	Saldo final
Con origen en el ejercicio 2006	12.988,23	0,00	12.988,23
Con origen en el ejercicio 2007	33.356,15	0,00	33.356,15
Con origen en el ejercicio 2008	421.408,44	0,00	421.408,44
Con origen en el ejercicio 2018	3.780,00	0,00	3.780,00
Sumas	471.532,82	0,00	471.532,82

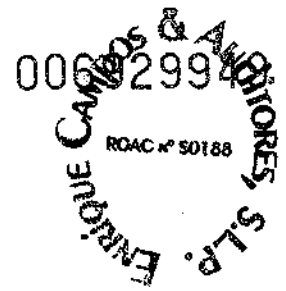
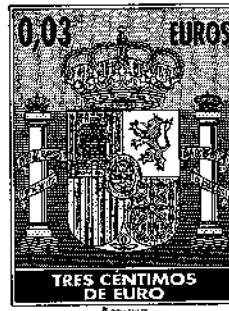
19. INGRESOS Y GASTOS

a) Transacciones efectuadas en moneda extranjera.

No se han registrado transacciones significativas en moneda extranjera en los ejercicios 2022 y 2021.



CLASE 8.ª



b) Importe neto de la cifra de negocios.

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se corresponde en su totalidad con ventas y prestaciones de servicios en territorio nacional. Destacar en este punto que la situación de crisis sanitaria provocada por el COVID-19, obligó a cerrar todos los establecimientos de la Sociedad, desde la fecha de declaración del primer Estado de Alarma (marzo 2020), habiéndose retomado la actividad de la Sociedad de forma parcial (no en la totalidad de los establecimientos y en distintas fechas del segundo semestre del ejercicio) a lo largo del ejercicio 2021. En el 2022 los balnearios se han mantenido abiertos durante la mayor parte del año (aperturas desde febrero-abril hasta diciembre) a excepción de los sitios en Grávalos y la Albotea, que durante el ejercicio 2022 han permanecido cerrados.

c) Aprovisionamientos:

	Euros	
	2022	2021
Aprovisionamientos		
Compras:		
- Compras nacionales	2.217.257,20	432.263,71
Variación de existencias	-18.966,77	11.752,86
Trabajos realizados por otras empresas	695.512,03	201.294,66
	2.893.802,46	645.311,23

Destacar que el efecto del cierre de los establecimientos durante gran parte del ejercicio anterior consecuencia de lo explicado en el punto anterior, ha tenido repercusión así mismo en las compras de la Sociedad del ejercicio 2021.

d) Gastos de personal

	Euros	
	2022	2021
Sueldos, salarios y asimilados	3.881.994,62	1.201.850,47
Cargas sociales	1.015.199,70	653.933,15
	4.897.194,32	1.855.783,62

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye indemnizaciones por importe de 4.000,00 euros en el ejercicio anterior.

Destacar que el efecto del cierre de los establecimientos durante parte del ejercicio 2021 consecuencia de lo explicado en el punto b) anterior, ha tenido repercusión así mismo en los gastos de personal de la Sociedad de ese ejercicio.



CLASE 8.^a

00000000000000000000



En los ejercicios 2021 y 2020 y consecuencia de la situación derivada de la crisis sanitaria del COVID-19 con el consecuente efecto en la actividad de la Sociedad, se han presentado los siguientes ERTES:

- En marzo de 2020, se presentó en el Registro General del Ministerio de Trabajo y Economía Social escrito de DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 58 TRABAJADORES DEBIDO A LA EXISTENCIA DE CAUSA DE FUERZA MAYOR con fecha de inicio 14 de marzo de 2020 y con duración hasta la fecha en que se produzca el restablecimiento total de la actividad en situación de normalidad, habiendo carga de trabajo suficiente para proceder a la reincorporación de toda la plantilla. El detalle del citado ERTE es el siguiente:

- Centro de trabajo de Liérganes: 35 trabajadores
- Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 23 trabajadores

La última prórroga solicitada, y aceptada por la Dirección General de Trabajo del citado ERTE de fuerza mayor se presenta en 2021 y va hasta el 31 de marzo de 2022.

- En agosto de 2020, se presentó en el Registro de la Dirección General de Empleo del Ministerio de Empleo y Seguridad Social y Economía Social escrito de DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 5 TRABAJADORES POR CAUSAS PRODUCTIVAS Y ORGANIZATIVAS, según el siguiente detalle:

- Centro de trabajo de Liérganes: 4 trabajadores, del 01/08/2020 al 31/03/2021
- Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 1 trabajador, del 01/08/2020 al 31/03/2021

Posteriormente se presentó un nuevo escrito de DECISIÓN FINAL DE LA EMPRESA DE SUSPENDER TEMPORALMENTE LOS CONTRATOS DE TRABAJO DE 5 TRABAJADORES POR CAUSAS PRODUCTIVAS Y ORGANIZATIVAS, según el siguiente detalle:

- Centro de trabajo de Liérganes: 4 trabajadores, del 01/04/2021 al 31/12/2021
- Centro de trabajo de Alhama de Aragón: 1 trabajador, del 01/04/2021 al 31/12/2021

En octubre del ejercicio 2021, se solicita la prórroga del citado expediente de regulación de empleo hasta el 28 de febrero de 2022.



CLASE 8.ª

Por otro lado, y fuera del marco normativo de los ERTES COVID, en diciembre de 2022 se solicita y resuelve favorablemente ERTE ETOP desde el 13-12-2022 hasta el 08-03-2023, por el que se regulan 62 trabajadores de los centros de trabajo de Liérganes y Alhama de Aragón, periodo en el cual ambos balnearios se encuentran cerrados al público.

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

Departamento	2022	2021
Personal Administración	22,12	19,30
Personal Hotel	52,07	29,96
Personal Restauración	64,45	43,35
Personal Termas	34,49	20,99
Personal Mantenimiento	14,65	10,53
Total Plantilla Media	187,77	124,13
Plantilla media en ERTE COVID (*)	7,87	76,16
Total Plantilla Media excluido personal en ERTE COVID (*)	179,90	47,97

(*) Indicar que la plantilla detallada en la tabla anterior desglosada por departamentos, en ambos ejercicios, se corresponde con la media de plantilla de la Sociedad, sin descontar al personal en ERTE, al estar este personal en situación de alta a efectos de cotización en la Seguridad Social, por lo que la variación viene derivada de la diferencia de incorporación a la plantilla del personal fijo-discontinuo. Así mismo se incluye en la tabla anterior, el importe de la plantilla media de ambos ejercicios sin considerar al personal en situación de ERTE, según lo indicado por el ICAC en la 2021 Consulta 1 del BOICAC nº 124 "Sobre la determinación del número medio de trabajadores en las empresas que hayan adoptado expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE s) derivados del COVID 19".

El desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, incluidas en el detalle anterior, es el siguiente:

	2022	2021
PLANTILLA MEDIA CON DISCAPACIDAD MAYOR O IGUAL AL 33%	4,49	2,52

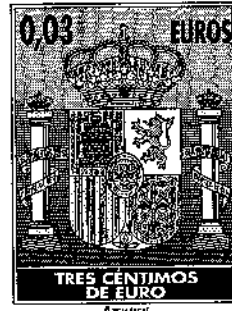
Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad, es la siguiente:

Personal asalariado:

Departamento	2022			2021		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Personal Administración	10	7	17	10	9	19
Personal Hotel	1	9	10	1	9	10
Personal Restauración	8	10	18	9	10	19
Personal Termas	2	9	11	2	9	11
Personal Mantenimiento	7	0	7	8	0	8
Total	28	35	63	30	37	67



CLASE 8.^a



Consejeros:

	2022	2021
Mujer	1	1
Hombre	4	4

Indicar que en enero de 2023 el órgano de administración de la Sociedad pasa a estar compuesto por tres miembros, todos hombres.

e) Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2022 por Enrique Campos & Auditores, S.L.P. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 17.580 euros, mismo importe en el ejercicio anterior. Así mismo indicar que en el ejercicio se han facturado 1.200,00 euros de honorarios correspondientes a otros servicios de auditoría, no habiéndose facturado importe alguno por otros servicios en el ejercicio anterior.

f) Resultados por enajenaciones de inmovilizado

No se han realizado enajenaciones de inmovilizado ni en el ejercicio ni en el ejercicio anterior.

g) Otros resultados

El importe recogido en el epígrafe A) 13. "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada se corresponde principalmente con ingresos en concepto de indemnizaciones del IMSERSO (véase nota 2.4) y gastos por costas en el litigio con los ex accionistas de Termas Pallarés, S.A. (véase nota 8.2).

20. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª

	2022				
	Euros				
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio		Total
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	-	-323.000,07	-	-	-323.000,07
Impuesto sobre Sociedades	-	-82.072,77	-	-	-82.072,77
Diferencias permanentes	76.781,80	-	-	-	76.781,80
Diferencias temporarias:					
Fondo de comercio	81.120,49	-	-	-	81.120,49
Leasing	6.618,96	-	-	-	6.618,96
Gastos financieros no deducibles	887.804,23	-	-	-	887.804,23
Amortización	-	-27.243,94	-	-	-27.243,94
Base imponible previa	975.543,68	-27.243,94	-	-	620.008,70
Reserva de capitalización	-	-25.836,89	-	-	-25.836,89
Compensación de bases imponibles negativas	-	-594.171,81	-	-	-594.171,81
Base imponible (resultado fiscal)	975.543,68	-647.252,64	-	-	0,00

	2021				
	Euros				
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio		Total
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Saldo ingresos y gastos del ejercicio	-	-1.633.315,73	-	-	-1.633.315,73
Impuesto sobre Sociedades	-	-520.694,44	-	-	-520.694,44
Diferencias permanentes	71.232,40	-	-	-	71.232,40
Diferencias temporarias:					
Fondo de comercio	81.120,49	-	-	-	81.120,49
Leasing	7.259,12	-	-	-	7.259,12
Gastos financieros no deducibles	582.838,84	-	-	-	582.838,84
Amortización	-	-27.243,94	-	-	-27.243,94
Base imponible (resultado fiscal)	671.218,45	-27.243,94	-	-	-1.438.803,26

Hasta el ejercicio 2009, la Sociedad tenía su domicilio social y fiscal en Guipúzcoa, siendo de aplicación la Norma Foral 3/1996, de 26 de junio, con las modificaciones incorporadas por la Norma Foral 6/2007, de 27 de marzo de 2007. Durante el ejercicio 2009, la Sociedad cambió su domicilio fiscal a Liérganes (Cantabria) por lo que en la actualidad se rige por normativa estatal.

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales resultado



CLASE 8.^a

de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

Adicionalmente de acuerdo a lo establecido en el artículo 26.5 de la Ley 27/2014 la Administración tendrá derecho a comprobar o investigar las bases imponibles negativas pendientes de compensación hasta un máximo de 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su compensación.

21. RESULTADO FINANCIERO

A continuación, se detalla el Resultado financiero, clasificado por conceptos:

	Euros	
	2022	2021
Ingresos financieros:		
De participaciones en instrumentos de patrimonio	2.889,01	2.888,64
De valores negociables, otros instrumentos financieros e intereses	94,25	1.974,15
De valores negociables, otros instrumentos financieros e intereses EEGG	113.689,92	25.681,14
	116.673,18	30.543,93
Gastos financieros:		
Por deudas con terceros	-2.001.588,40	-1.610.493,13
	-2.001.588,40	-1.610.493,13
Diferencias de cambio	-351,19	-1,36
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	0,00	0,00
Resultado financiero	-1.885.266,41	-1.579.951,56

22. CONTINGENCIAS

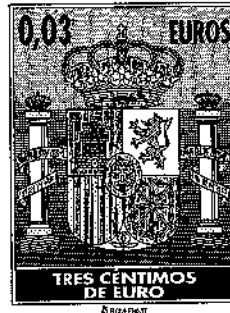
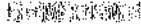
La Sociedad, al 31 de diciembre de 2022, mantiene un riesgo por avales por importe de 615.259,00 euros (2021: 615.259,00 euros). El aval más significativo mantenido al cierre del ejercicio es, el incorporado el ejercicio 2019 por un importe de 500.000 euros, ante los vendedores de las acciones de la sociedad Balneario de Lanjarón, S.A. por el importe aplazado de la compra-venta de las acciones de la misma.

Así mismo, la entidad mantiene garantías prestadas ante entidades de crédito para garantizar a entidades del grupo, según el siguiente detalle:

(Véase siguiente página)



CLASE 8.ª



La Sociedad considera como personal de alta dirección a los que integran el Consejo de Administración.

a) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras Sociedades análogas

El artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital para reforzar la transparencia de las Sociedades, impone a los Consejeros o a las personas vinculadas a ellos el deber de comunicar a la Sociedad la participación que puedan tener en el capital de otra Sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social de la Sociedad, así como los cargos o funciones que en ella ejerzan y la realización por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

A este respecto, procede señalar la siguiente información facilitada a la Sociedad por los Consejeros que a 31 de diciembre de 2022, ocupaban cargos en el Consejo de Administración de la Sociedad:

Administrador	Sociedad	Cargo/Función	Participación
Miguel Mirones Díez	Bañerios Riojanos, S.L.	Administrador único	-
	Estratac S.L.	Administrador solidario	99,97%
	Termas Pallarés, S.A.	Administrador único	-
	Bañerario de Lanjarón, S.A.	Administrador único	-
	Bañerario Cervantes, S.A.	Consejero delegado	-
Santos Mirones Díez	Estratac S.L.	Administrador solidario	0,03%

El resto de miembros del Consejo de Administración, no realizan por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.

Todas las actividades del mismo, análogo o complementario género son conocidas y permitidas tanto por la Sociedad como por el Consejo de Administración.

La Sociedad ha satisfecho la cantidad de 2.865,97 euros, mismo importe en el ejercicio anterior, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

25. OTRAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones con empresas vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se realizan siguiendo una política de precios similar a la que se aplica con partes que no tengan la consideración de vinculadas.



CLASE 8.^a



	Euros	
	2022	2021
Subvenciones Gobierno de Cantabria	0,00	203.000,00
Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la COVID-19	0,00	200.000,00
Subvención AERTE II	0,00	3.000,00
Bonificación extraordinaria y temporal en el precio de venta al público de determinados productos energéticos y aditivos, aprobada por el Real Decreto-ley, 6/2022, de 29 de marzo	4.804,81	0,00
Exoneraciones cotización a la Seguridad Social	35.190,67	343.365,10
Total	39.995,48	546.365,10

27. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE Y DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales, no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre). Además, manifiestan que la Sociedad no tiene ninguna obligación ni derecho relativo a emisión de gases de efecto invernadero.

28. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

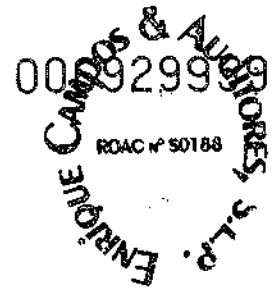
Mencionar que con fecha 20 de enero de 2023 se recibió comunicación por parte de Cantabria Capital S.G.E.I.C. S.A. anunciando su disolución y su intención de repartir sus activos proporcionalmente a la participación de sus accionistas.

Destacar así mismo que con fecha 24 de febrero de 2022 comenzó la guerra de Ucrania, provocando un aumento en el precio de las materias primas y suministros, cuyas consecuencias para la Sociedad se materializan principalmente en incrementos de costes de la energía y de otras materias primas, estando Tres Mares tomando medidas de reducción de costes energéticos a través de inversiones específicas que supongan ahorro en los consumos eléctricos y de otros suministros.

En Liérganes, a 31 de marzo de 2023.



CLASE 8.^a

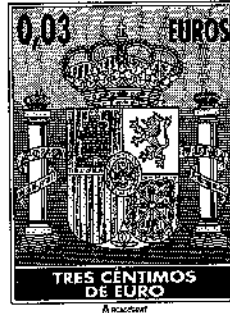
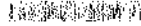


TRES MARES, S.A.

**INFORME DE GESTIÓN
EJERCICIO 2022**



CLASE 8.^a



Sres. Accionistas:

De conformidad con lo establecido en el Artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital de 3 de abril de 2010 (Según redacción Ley 31/2014) nos cumple explicarle por medio de esta memoria la evolución de la actividad de esta Sociedad durante el ejercicio 2022.

El ejercicio 2022 ha supuesto el inicio de la recuperación de la actividad del sector turístico en general y de los Balnearios en particular. El programa de Termalismo Social del Imsero arrancó en sus fechas habituales, y si bien hasta el mes de junio no se alcanzaron las cifras de ejecución habituales, en el segundo semestre del año las ocupaciones se recuperaron prácticamente a cifras similares al 2019.

Durante el ejercicio no se han resuelto las indemnizaciones que están pendientes de pago por parte de Imsero, indemnizaciones que por un principio de prudencia no se han incluido en estas cuentas, pero que, de haberse hecho efectiva, dado el elevado importe de las mismas, prácticamente hubiera equilibrado el resultado de la sociedad.

La Sociedad recibió en el mes de septiembre 15.373.141 euros de fondos procedentes del Fondo de recapitalización de empresas afectadas por el COVID F.C.P.J. (FONREC), consiguiendo así financiación para el plan de viabilidad y restaurar el equilibrio económico en la Sociedad.

La entrada de estos fondos y la continuidad en la gestión laboral con medidas similares a las de ejercicios anteriores han permitido mejorar el resultado del año anterior un 80%.

El Imsero adoptó de manera unilateral la decisión de prorrogar el contrato vigente para el ejercicio 2023, con una revisión de precios solamente del 0,9% de la parte que paga el usuario, lo que supone aproximadamente el 0,6% del precio total, incremento insuficiente para cubrir el alza de costes energéticos, de alimentación y laborales que se ha producido consecuencia de la inflación.

A pesar de esta circunstancia, amortiguada en parte por el incremento de reservas y del RevPar del sector turístico en general y de los clientes de los Balnearios en particular nos hace afrontar el ejercicio 2023 con la confianza de situar a la sociedad en la senda de los beneficios.

En el mes de octubre se firmó el acta de inicio de la concesión del balneario Baños de la Albotea (La Rioja), estando prevista su apertura durante el primer semestre del año 2023.

Como hecho posterior, cabe mencionar que con fecha 20/01/2023 se recibió comunicación por parte de Cantabria Capital S.G.E.I.C. S.A. anunciando su disolución y su intención de repartir sus activos proporcionalmente a la participación de sus accionistas.



CLASE 8.ª



Indicar así mismo que:

- La Sociedad mantiene al cierre del ejercicio 1.422 acciones propias, con un valor nominal total de 583,02 euros y que suponen el 0,05% del capital social.
- El periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio ha sido de 59,29 días.
- No se han realizado actividades de investigación y desarrollo en el ejercicio

En Liérganes, a 31 de marzo de 2023.