**ANUNCIO FUSIÓN**

**CODORNÍU, S.A. (Sociedad Absorbente) PARXET, S.A.U. (Sociedad Absorbida)**

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 7 del Real Decreto-Ley 5/2023, de 28 de junio, por el que se adoptan y prorrogan determinadas medidas de respuesta a las consecuencias económicas y sociales de la guerra de Ucrania, de apoyo a la reconstrucción de la isla de La Palma y a otras situaciones de vulnerabilidad; de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de modificaciones de las sociedades mercantiles y conciliación de la vida familiar y la vida profesional de los progenitores y los cuidadores; y de ejecución y cumplimiento del Derecho de la Unión Europea (en adelante, el "**RDME**"), se informa de que el Administrador Único de CODORNÍU, S.A. y el Administrador único de PARXET, S.A.U., con fecha 20 de diciembre de 2023 han aprobado el Proyecto Común de Fusión por absorción (en adelante, el "**Proyecto**"), en virtud del cual CODORNIU, S.A. (en adelante también denominada "**Sociedad Absorbente**") absorbe a la sociedad PARXET, S.A.U. (en adelante también denominada "**Sociedad Absorbida**").

Por lo tanto, mediante la citada fusión se producirá la absorción por CODORNIU, S.A. como Sociedad Absorbente, de la sociedad PARXET, S.A.U., en virtud de la cual PARXET, S.AU. se integra en CODORNIU, S.A., mediante la transmisión en bloque de su patrimonio produciéndose su extinción sin liquidación. CODORNIU, S.A. en consecuencia adquiere por sucesión universal la totalidad del patrimonio de PARXET, S.A.U., subrogándose en todos sus derechos y obligaciones.

Siendo CODORNIU, S.A. titular de la totalidad de capital social de PARXET, S.A.U. serán de aplicación las disposiciones relativas a la absorción de sociedad íntegramente participada que se recogen en el artículo 53.1 del RDME y, por lo tanto, no es precisa la aprobación de la fusión por el accionista único de la Sociedad Absorbida.

Asimismo, al ser la Sociedad Absorbente titular de forma directa de todas las acciones de la Sociedad Absorbida, y según lo dispuesto en el artículo 55.1 del RDME no será necesaria la aprobación de la fusión por la Junta General de la Sociedad Absorbente, sin perjuicio del derecho de los accionistas que representen, al menos, el 1% del capital social de CODORNIU, S.A. a exigir la celebración de la junta de la Sociedad Absorbente para la aprobación de la fusión en el plazo de un (1) mes desde la publicación del Proyecto, en los términos previstos en el RDME.

Se hace constar el derecho que corresponde a los accionistas de la Sociedad Absorbente y a los acreedores de la Sociedad Absorbida y de la Sociedad Absorbente a examinar en el domicilio social la documentación siguiente: (i) el Proyecto Común de Fusión; (ii) las Cuentas Anuales e informes de gestión de los tres (3) últimos ejercicios de la Sociedad

Absorbente y la Sociedad Absorbida; (iii) los informes de auditoría de los tres (3) últimos ejercicios de las sociedades participantes en la fusión; (iv) los balances de fusión cerrados a 30 de junio de 2023 de las sociedades Absorbente y Absorbida; (v) los estatutos sociales vigentes incorporados a escritura pública de ambas sociedades (vi) la identidad de los administradores de las sociedades participantes en la fusión indicando la fecha desde la que desempeñan sus cargos. Además, los acreedores de PARXET, S.AU. tendrán el derecho a obtener la entrega o el envío gratuitos del texto íntegro de la misma, ya que en el caso de la Sociedad Absorbente la documentación estará insertada en su página web.

No procede poner a disposición el texto íntegro de estatutos de la Sociedad Absorbente incluyendo destacadamente las modificaciones que van a introducirse, puesto que no se va a introducir ninguna modificación en los estatutos de la Sociedad Absorbente a resultas de la fusión y los estatutos vigentes de dicha sociedad ya se aportan según el apartado (v) indicado anteriormente.

Asimismo, y de conformidad con lo establecido en el artículo 7 del RMDE, se informa a los socios, acreedores y representantes de los trabajadores de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida, que pueden presentar, respectivamente, a las sociedades participantes en la fusión, a más tardar cinco (5) días laborables antes de la fecha de efectividad de la fusión, o de la fecha de celebración de la junta que, en su caso, se celebre si así lo solicitan accionistas que representen al menos el 1% del capital social de CODORNIU, S.A., observaciones relativas al Proyecto de Fusión.

De finalizar el proceso de fusión con éxito, se estima como fecha prevista de efectividad de la fusión el día 1 de marzo de 2024.

En Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona), el 20 de diciembre de 2023, el representante persona física del Administrador Único persona jurídica, UNIDECO, S.A., tanto de la Sociedad Absorbente como de la Sociedad Absorbida.

Sociedad Absorbente:
**CODORNÍU, S.A.**

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representada por D. Sergio Fuster Merino

Sociedad Absorbida:
**PARXET, S.A.U.**

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representada por D. Sergio Fuster Merino

Yo, **MARIA PILAR SALTÓ SAURA**, Notaria del Ilustre Colegio de Cataluña, con residencia en Sant Sadurní d´Anoia, **DOY FE** de que considero legítima por serme conocida y por haber firmado con anterioridad ante mi presencia, las firmas que anteceden de DON SERGIO FUSTER MERINO, con D.N.I. número 20.017.922-X. En Sant Sadurní d'Anoia, a ocho de enero de dos mil veinticuatro.----------

Anotado en la sección 2 del Libro Indicador número 2.--

**Listado de documentos anexos**

1. Una copia del proyecto de fusión.
2. Una copia de las cuentas anuales, informes de gestión e informes de auditoría de los últimos 3 ejercicios de las sociedades intervinientes en la fusión.
3. Una copia de los estatutos sociales vigentes incorporados a escritura pública de las sociedades intervinientes en la fusión.
4. Documento con la identidad de los administradores de las sociedades intervinientes en la fusión, la fecha de su nombramiento y, en su caso, las mismas indicaciones de quienes vayan a ser propuestos administradores.
5. Una copia del informe del órgano de administración relativo al artículo 5 RDME.

**PROYECTO COMÚN DE FUSION POR ABSORCIÓN**

entre las sociedades

**CODORNIU, S.A.**
(Sociedad Absorbente)

Y

**PARXET, S.A.U.**
(Sociedad Absorbida)

## PRESENTACIÓN

En Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona), el día 20 de diciembre de 2023

El presente Proyecto de Fusión se formula en cumplimiento de lo previsto en los artículos 4, 39 y 40 del Real Decreto-Ley 5/2023, de 28 de junio, por el que se adoptan y prorrogan determinadas medidas de respuesta a las consecuencias económicas y sociales de la guerra de Ucrania, de apoyo a la reconstrucción de la isla de La Palma y a otras situaciones de vulnerabilidad; de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de modificaciones de las sociedades mercantiles y conciliación de la vida familiar y la vida profesional de los progenitores y los cuidadores; y de ejecución y cumplimiento del Derecho de la Unión Europea (en adelante, el "**RDME**"). El presente Proyecto Común de Fusión por absorción (en adelante, el "**Proyecto**") se redacta y suscribe por el administrador único de CODORNIU, S.A. (en adelante también denominada "**Sociedad Absorbente**") y el administrador único de la sociedad PARXET, S.A.U. (en adelante también denominada "**Sociedad Absorbida**").

La fusión se llevará a cabo mediante la absorción por CODORNIU, S.A. como Sociedad Absorbente, de la sociedad PARXET, S.A.U., como Sociedad Absorbida, en virtud de la cual PARXET, S.AU. se integra en CODORNIU, S.A., mediante la transmisión en bloque de su patrimonio produciéndose su extinción sin liquidación. CODORNIU, S.A. en consecuencia adquiere por sucesión universal la totalidad del patrimonio de PARXET, S.A.U., subrogándose en todos sus derechos y obligaciones.

Siendo CODORNIU, S.A. titular de la totalidad de capital social de PARXET, S.A.U. serán de aplicación las disposiciones relativas a la absorción de sociedad íntegramente participada que se recogen en el artículo 53.1 del RDME. Asimismo, al ser la Sociedad Absorbente titular de forma directa de todas las acciones de la Sociedad Absorbida, y según lo dispuesto en el artículo 55.1 del RDME no será necesaria la aprobación de la fusión por la Junta General de la Sociedad Absorbente, a cuyo fin dentro del plazo mínimo de un (1) mes de antelación a la fecha prevista para la formalización de la fusión se publicará el Proyecto para cada una de las sociedades participantes con un anuncio publicado en la página web de CODORNIU, S.A. (www.codorniu.es) y en el Boletín Oficial del Registro Mercantil o en uno de los diarios de mayor difusión en la provincia de Barcelona, ya que es donde se encuentra el domicilio social de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida, todo ello en los términos previstos en el artículo 55 del RDME.

Lo indicado en el párrafo anterior se entiende sin perjuicio del derecho de los accionistas que representen, al menos, el 1% del capital social de CODORNIU, S.A. a exigir la celebración de la junta de la Sociedad Absorbente para la aprobación de la fusión en el plazo de un mes desde la publicación del Proyecto, en los términos previstos en el RDME.

El presente Proyecto contiene las menciones legalmente exigidas, de conformidad con la normativa aplicable, según se desarrolla a continuación.

Se hace constar que, los Administradores de las sociedades participantes en la fusión se abstendrán, a partir de la suscripción del presente Proyecto de Fusión, de acuerdo con lo previsto en el apartado 2 del artículo 39 del RDME, de realizar cualquier clase de acto o de concluir cualquier contrato que pudiera comprometer la aprobación del Proyecto.

Motivación económica de la operación

La presente operación de fusión se realiza con los siguientes objetivos:

a) Reducir la dispersión de la actividad del Grupo empresarial referente a la producción de vinos con la D.O.P. Cava, mediante la concentración en una sola sociedad de todos los activos afectos a tal actividad, con el fin de lograr una simplificación de las tareas administrativas que redunde en una reducción de costes y la creación de sinergias positivas en relación con las funciones productivas, lo cual conlleve una mayor eficiencia productiva, mayores posibilidades de crecimiento y mayor capacidad financiera.

b) Integración de procesos comunes, simplificación de los procesos propios de la división de sociedades y de las áreas de apoyo, básicamente en lo referente al departamento económico-financiero y al departamento del control.

c) Simplificar la gestión y administración de la actividad, con la reducción de costes financieros y estructurales.

d) Incrementar la tesorería de la Sociedad Absorbente, a los efectos de una mayor garantía financiera frente a terceros.

Teniendo en cuenta lo anteriormente expuesto, el representante persona física del Administrador Único persona jurídica Unideco, S.A., Administrador Único tanto de la Sociedad Absorbente como de la Sociedad Absorbida, formulan y suscriben el presente Proyecto Común de Fusión, relativo a la absorción de PARXET, S.A.U. por CODORNIU, S.A., el cual contiene la información que a continuación se detalla:

I. Descripción de la fusión proyectada.

II. Datos identificadores de las sociedades participantes en la fusión:

II. a) CODORNIU, S.A., (Sociedad Absorbente).

II. b) PARXET, S.A.U., (Sociedad Absorbida).

III. Modificación y el calendario indicativo propuestos de realización de la fusión.

IV. Derechos que vayan a conferirse por la sociedad resultante a los socios que gocen de derechos especiales o a los tenedores de valores o títulos que no sean acciones, participaciones o, en su caso, cuotas o las medidas concretas que les afecten.

V. Implicaciones de la operación para los acreedores y, en su caso, toda garantía personal o real que se les ofrezca.

VI. Toda ventaja especial otorgada a los miembros de los órganos de administración, dirección, supervisión o control de las sociedades que participan en la fusión.

VII. Detalles de la oferta de compensación en efectivo a los socios que dispongan del derecho a enajenar sus acciones.

VIII. Consecuencias de la operación para el empleo.

IX. Consecuencias de la fusión para los socios.

X. Eventual impacto de género de la modificación propuesta en los órganos de administración, así como su incidencia en la responsabilidad social de la sociedad.

XI. Estatutos de la Sociedad Absorbente.

XII. Balances de fusión.

XIII. Incidencia que la fusión tiene sobre las aportaciones de industria o en las prestaciones accesorias en la sociedad que se extingue y las compensaciones que se otorgan, en su caso, a los socios afectados en la sociedad resultante.

XIV. La fecha a partir de la cual la fusión tendrá efectos contables.

XV. La acreditación de encontrarse al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias y frente a la Seguridad Social, mediante aportación de los correspondientes certificados válidos y emitidos por el órgano competente.

XVI. Acogimiento al régimen fiscal especial.

***

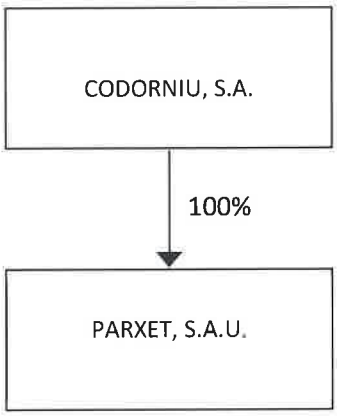
I

## DESCRIPCIÓN DE LA FUSIÓN PROYECTADA

Las sociedades CODORNIU, S.A. y PARXET, S.A.U. tienen intención de participar en una operación de fusión por absorción, actuando como Sociedad Absorbente CODORNIU, S.A. y como Sociedad Absorbente PARXET, S.A.U.

La operación de fusión consistirá en la absorción de la sociedad PARXET, S.A.U. por su accionista único CODORNIU, S.A., con extinción mediante disolución sin liquidación de la primera, y transmisión en bloque de todo el patrimonio de ésta a la Sociedad Absorbente, que adquiere, por sucesión universal, los derechos y obligaciones de la Sociedad Absorbida.

Esta actual relación de participación existente entre las dos sociedades participantes en la fusión se describe en el siguiente gráfico:




Como consecuencia de dicha fusión, al ser la Sociedad Absorbente titular de forma directa de todas las acciones en que se divide el capital social de la Sociedad Absorbida, el presente proyecto de fusión no hace referencia, tal y como establece el artículo 53.1.1º del RDME:

(i) A las menciones relativas al tipo de canje de las acciones;

(ii) A las modalidades de entrega de acciones o participaciones de la sociedad resultante a los socios de la sociedad absorbida;

(iii) A la fecha de participación en las ganancias sociales o a cualesquiera peculiaridades relativas a este derecho;

(iv) A la información sobre la valoración del activo y pasivo del patrimonio de cada sociedad que se transmite a la sociedad resultante; ni

(v) A las fechas de las cuentas de las sociedades que se fusionan.

Asimismo, de conformidad con lo dispuesto en el referido artículo 53.1 del RDME, no serán necesarios:

- Los informes de administradores y expertos sobre el proyecto de fusión.
- El aumento de capital de la sociedad absorbente.
- La aprobación de la fusión por la junta general de la Sociedad Absorbida.

Igualmente, al ser la Sociedad Absorbente titular de forma directa la totalidad del capital social de la Sociedad Absorbida, y de conformidad con el artículo 55 del RDME, no es necesaria la aprobación de la Fusión por la Junta General de Accionistas de CODORNIU, S.A., para lo cual, con al menos un mes de antelación a la fecha prevista para la formalización de la fusión, que se calcula que tendrá lugar el día 1 de marzo de 2024, se publicará el presente Proyecto en la página web de CODORNIU y en el Boletín Oficial del Registro Mercantil de Barcelona o en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia de Barcelona, lugar donde las sociedades participantes tienen su domicilio social.

En dichos anuncios se hará constar el derecho que corresponde a los accionistas de la Sociedad Absorbente y a los acreedores de las sociedades que participan en la fusión a examinar en el domicilio social la documentación siguiente:

(i) El presente Proyecto Común de Fusión;

(ii) Las Cuentas Anuales e informes de gestión de los tres (3) últimos ejercicios de la Sociedad Absorbente y la Sociedad Absorbida;

(iii) Los informes de auditoría de los tres (3) últimos ejercicios de las sociedades participantes en la fusión.

(iv) Los balances de fusión cerrados a 30 de junio de 2023 de las sociedades Absorbente y Absorbida.

(v) Los estatutos sociales vigentes incorporados a escritura pública de ambas sociedades.

(vi) La identidad de los administradores de las sociedades participantes en la fusión indicando la fecha desde la que desempeñan sus cargos.

Además, los acreedores de PARXET, S.AU. tendrán el derecho a obtener la entrega o el envío gratuitos del texto íntegro de la misma.

Se hace constar que no procede poner a disposición el texto íntegro de estatutos de la Sociedad Absorbente incluyendo destacadamente las modificaciones que van a introducirse, puesto que no se va a introducir ninguna modificación en los estatutos de la Sociedad Absorbente a resultas de la Fusión y los estatutos vigentes de dicha sociedad ya se aportan según el apartado (v) indicado anteriormente.

Sin perjuicio de lo expuesto anteriormente, de conformidad con lo establecido en el citado artículo 55.1 del RDME, los anuncios que se publiquen mencionarán expresamente el derecho de los accionistas que representen al menos el 1% del capital de la Sociedad Absorbente a exigir la celebración de la Junta General de CODORNIU, S.A., para la aprobación de la fusión en el plazo de un (1) mes desde la publicación del Proyecto.

Asimismo, y de conformidad con lo señalado en el artículo 7 del RDME, en dichos anuncios se informará a los socios, acreedores y representantes de los trabajadores que pueden presentar observaciones relativas al Proyecto, a más tardar cinco (5) días laborables antes de la fecha

de efectividad de la fusión, o de la fecha de celebración de la junta que, en su caso, se celebre si así lo solicitan accionistas que representen al menos el 1% del capital social de CODORNIU, S.A.,

De finalizar el proceso de fusión con éxito, se estima como fecha prevista para la efectividad de la fusión el día 1 de marzo de 2024.

## II

## IDENTIFICACIÓN DE LAS SOCIEDADES QUE

## PARTICIPAN EN LA FUSIÓN

Participan en la presente fusión, las sociedades que se detallan a continuación:

### II. a) CODORNÍU, S.A. (Sociedad Absorbente)

La sociedad CODORNIU, S.A., se constituyó por tiempo indefinido mediante escritura autorizada por el Notario que fue de Barcelona, D. Leopoldo Rodés Campderá, el día 8 de noviembre de 1.926. Fueron adaptados sus Estatutos a la Ley de Sociedades Anónimas, mediante escritura autorizada ante el Notario que fue de Barcelona, D. Enrique Peña Belsa, el día 22 de mayo de 1.992, con el número 2.261 de su protocolo.

Figura inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 48323, Folio 157, Hoja B-62284.

Con domicilio social en Avda. Jaume Codorníu s/n, Sant Sadurní d'Anoia, 08770, Barcelona.

Su Número de Identificación Fiscal es A-08014953.

El capital social de la sociedad es de 32.323.350 euros, dividido en 3.232.335 acciones ordinarias nominativas y de una sola serie de 10 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 3.232.335, ambas inclusive, totalmente suscritas y desembolsadas.

### II. b) PARXET, S.A.U. (Sociedad Absorbida).

La sociedad PARXET, S.A.U., se constituyó por tiempo indefinido mediante escritura pública otorgada el 11 de enero de 1967, ante el Notario de Badalona, D. Antonio Francés y de Mateo, con el número 677 de su protocolo.

Fueron adaptados sus Estatutos a la Ley de Sociedades Anónimas, mediante escritura autorizada ante el Notario de El Masnou, D. Francesc Torrent Cufi, el día 30 de junio de 1.992, con el número 794 de su protocolo.

La sociedad figura inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 48299, Folio 5, Hoja B-80189.

Con domicilio social en Avda. Jaume Codorníu s/n, Sant Sadurní d'Anoia, 08770, Barcelona.

Su Número de Identificación Fiscal es A-08205940.

El capital social de la sociedad es de 1.790.750 euros dividido en 275.500 acciones ordinarias nominativas de 6,50 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 275.500, ambas inclusive, totalmente suscritas y desembolsadas.

Se declarado el actual socio único de la compañía, CODORNIU, S.A., en virtud de escritura de declaración de cambio de socio único otorgada el día 26 de junio de 2023, ante el Notario de Barcelona, Dª. María de Zulueta Sagarra, actuando como sustituta de D. Ariel Sultán Benguigui, por imposibilidad accidental del mismo y para su protocolo, con el número 3.909 de su protocolo, debidamente inscrita en la hoja abierta a nombre de la sociedad.

III

## MODIFICACIÓN Y CALENDARIO INDICATIVO PROPUESTO DE REALIZACIÓN DE LA OPERACIÓN DE FUSIÓN

La modificación estructural propuesta consiste en una fusión por absorción, siendo CODORNÍU, S.A., la Sociedad Absorbente y PARXET, S.A.U. la Sociedad Absorbida, que está íntegramente participada de forma directa por la Sociedad Absorbente, según lo explicado anteriormente.

En cuanto al calendario indicativo propuesto, según lo mencionado anteriormente, se estima como fecha prevista de efectividad de la fusión el día 1 de marzo de 2024. Se calcula que en esa fecha se producirá la presentación a inscripción e la escritura pública que formalice la fusión en el Registro Mercantil de Barcelona.

Por lo menos un (1) mes antes de la citada fecha, se llevarán a cabo los anuncios previstos en los artículos 55 y 7 del RDME.

Además, se pondrá a disposición de los socios, obligacionistas, titulares de derechos especiales y de los representantes de los trabajadores, de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida, en el domicilio social, toda la información relativa a la fusión establecida en el artículo 46 del RDME, con al menos un (1) mes de antelación a la fecha de efectividad de la fusión.

En todo caso, la fecha de efectividad prevista está sometida a que accionistas que representen, al menos, el 1% del capital social de la Sociedad Absorbente, CODORNÍU, S.A.,

no exijan la celebración de una junta de la sociedad para aprobar la fusión, con arreglo a lo previsto en el artículo 55 del RDME.

## IV

## DERECHOS QUE VAYAN A CONFERIRSE POR LA SOCIEDAD RESULTANTE A LOS SOCIOS QUE GOCEN DE DERECHOS ESPECIALES O A LOS TENEDORES DE VALORES O TÍTULOS QUE NO SEAN ACCIONES, PARTICIPACIONES O, EN SU CASO, CUOTAS, O LAS MEDIDAS CONCRETAS QUE LES AFECTEN

De acuerdo con lo establecido en el artículo 4.3º del RDME, se hace constar que no existen accionistas que gocen de derechos especiales ni tenedores de valores o títulos que no sean acciones a los que se vaya a conferir cualquier tipo de derecho con ocasión de la fusión.

## V

## IMPLICACIONES DE LA OPERACIÓN PARA LOS ACREEDORES Y, EN SU CASO, TODA GARANTÍA PERSONAL O REAL QUE SE LES OFREZCA

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 4.4º del RDME, se hace constar expresamente que la fusión no tendrá incidencia o implicación alguna para los acreedores de las sociedades participantes, salvo el hecho de que los acreedores de la Sociedad Absorbida pasarán a serlo de la Sociedad Absorbente y de la integración del patrimonio de la Sociedad Absorbida en la Sociedad Absorbente. En consecuencia, no se considera necesaria la prestación de garantía personal o real alguna, más allá de las que, en su caso pudieran tener concedidas los acreedores.

Sin perjuicio de lo anterior, se hace constar el derecho de los acreedores cuyos créditos hubieran nacido con anterioridad a la publicación del presente Proyecto y aun no hubieran vencido en el momento de dicha publicación, a ejercer derechos previstos en el artículo 13 y 14 del RDME.

## VI

## TODA VENTAJA ESPECIAL OTORGADA A LOS MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN, DIRECCIÓN, SUPERVISIÓN O CONTROL DE LAS SOCIEDADES QUE PARTICIPAN EN LA FUSIÓN

No se atribuirán ventajas de ningún tipo a los administradores de las sociedades participantes en la fusión.

Además, tal y como se ha indicado anteriormente y de conformidad con lo establecido en el artículo 53 del RDME, la fusión no requiere la intervención de expertos independientes, por lo que no se concederán ventajas de ningún tipo en lo relativo a este apartado.

## VII

## DETALLES DE LA OFERTA DE COMPENSACIÓN EN EFECTIVO A LOS SOCIOS QUE DISPONGAN DEL DERECHO A ENAJENAR SUS ACCIONES

Dado que la fusión no confiere a los accionistas de las sociedades participantes en la fusión el derecho a enajenar sus acciones, por lo que no procede incluir detalles de la compensación en efectivo a los socios que tuvieran tal derecho, según lo establecido en el artículo 4. 6º del RDME.

## VIII

## CONSECUENCIAS DE LA OPERACIÓN PARA EL EMPLEO

No está previsto que la fusión produzca efectos relevantes sobre el empleo de las sociedades participantes en la fusión.

En todo caso, la fusión será notificada a los trabajadores de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida y sus representantes de conformidad con la legislación aplicable, facilitándosele además el informe de los administradores sobre la fusión a los representantes de los trabajadores de las sociedades participantes en la misma, según lo establecido en el artículo 5. 5º del RDME.

## IX

## CONSECUENCIAS DE LA FUSIÓN PARA LOS SOCIOS

La fusión no producirá efectos para los socios, más allá de la integración de la Sociedad Absorbida en su accionista único la Sociedad Absorbente.

## X

## EVENTUAL IMPACTO DE GÉNERO DE LA MODIFICACIÓN PROPUESTA EN LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN, ASÍ COMO SU INCIDENCIA EN LA RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LA SOCIEDAD

No se va a producir ninguna modificación en el órgano de administración de la Sociedad Absorbente a resultas de la fusión. En cuanto al impacto de género, habida cuenta que la Sociedad Absorbente y la Sociedad Absorbida tienen el mismo Administrador Único, no se va a producir consecuencias desde un punto de vista de impacto de género.

Por otra parte, no se prevé que la fusión vaya a tener incidencia en la responsabilidad social de la Sociedad Absorbente.

## XI

## ESTATUTOS DE LA SOCIEDAD ABSORBENTE

Se hace constar expresamente a los efectos de lo establecido en el artículo 46.1.4º del RDME que a consecuencia de la fusión no se va a producir ninguna modificación en los estatutos

sociales de la Sociedad Absorbente, por lo que se mantendrán los estatutos en los mismos términos que constan inscritos en el Registro Mercantil de Barcelona.

Sin perjuicio de lo anterior, se hace constar que el día 14 de diciembre de 2023, la Junta General de accionistas de la Sociedad Absorbente aprobó una modificación en los artículos 2 y 24 de los estatutos sociales, que no está relacionada con la fusión ni tiene impacto en la misma, y que a la fecha de suscripción del presente Proyecto está pendiente de elevación a público e inscripción en el Registro Mercantil.

## XII

## BALANCES DE FUSIÓN

Con arreglo a lo establecido en el artículo 43 del RDME serán considerados como Balances de Fusión los balances correspondientes al cierre del ejercicio social, cerrados por las sociedades Absorbente y Absorbida el 30 de junio de 2023.

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 44 del RDME, los Balances de Fusión han sido debidamente verificados por los auditores de cuentas de las Sociedades Absorbente y Absorbida.

Los Balances de Fusión han sido aprobados por la Junta Anual de la Sociedad Absorbente celebrada el 14 de diciembre de 2023 y por el accionista único de la Sociedad Absorbida mediante acta de consignación de decisiones de socio único de fecha 19 de diciembre de 2023.

## XIII

## INCIDENCIA QUE LA FUSIÓN TIENE SOBRE LAS APORTACIONES DE INDUSTRIA O EN LAS PRESTACIONES ACCESORIAS EN LA SOCIEDAD QUE SE EXTINGUE Y LAS COMPENSACIONES QUE SE OTORGAN, EN SU CASO, A LOS SOCIOS AFECTADOS EN LA SOCIEDAD RESULTANTE

A los efectos de lo dispuesto en el artículo 40. 4º del RDME se hace constar que no existen aportaciones de industria ni prestaciones accesorias en la Sociedad Absorbida ni en la Sociedad Absorbente, por lo que no hay incidencia ni se deberá otorgar ningún tipo de compensación.

## XIV

## LA FECHA A PARTIR DE LA CUAL LA FUSIÓN TENDRÁ EFECTOS CONTABLES

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 40. 6º del RDME, se indica que la fecha de efectos contables de la fusión será el 1 de julio de 2023.

## XV

## LA ACREDITACIÓN DE ENCONTRARSE AL CORRIENTE EN EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y FRENTE A LA SEGURIDAD SOCIAL, MEDIANTE APORTACIÓN DE LOS CORRESPONDIENTES CERTIFICADOS VÁLIDOS Y EMITIDOS POR EL ÓRGANO COMPETENTE

De acuerdo con lo establecido en el artículo 40.9º del RDME se adjuntan al presente Proyecto los documentos que acreditan que tanto la Sociedad Absorbida como la Sociedad Absorbente se encuentran al corriente en el cumplimento de las obligaciones tributarias y frente a la seguridad social, mediante aportación de los correspondientes certificados válidos emitidos por el órgano competente (Anexos I y II (Sociedad Absorbente) y Anexos III y IV (Sociedad Absorbida)). Además, no hay constancia de deudas a esta fecha con otros organismos de la administración pública.

## XVI

## ACOGIMIENTO AL RÉGIMEN FISCAL ESPECIAL

La presente operación de fusión se acogerá a las exenciones y beneficios previstos en la normativa de la Unión Europea y a las normas españolas, en especial las referidas en el Capítulo VII, del Título VII, de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, por lo que se aplicará el régimen de neutralidad fiscal previsto en dicha norma, y, en concreto, los artículos 76 a 89 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y el artículo 19 de la Ley del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados. Asimismo, la presente fusión se comunicará a la Agencia Estatal de la Administración Tributaria, y en su caso, demás Autoridades Fiscales en tiempo y forma correspondientes.

En aplicación de lo dispuesto en el artículo 7.1º de la Ley de la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido, la presente operación se encuentra no sujeta al citado impuesto, al tratarse de la transmisión de un conjunto de elementos que, formando parte del patrimonio empresarial o profesional del sujeto pasivo, son susceptibles de constituir una unidad económica autónoma en el transmitente, capaz de desarrollar una actividad empresarial o profesional por sus propios medios, con independencia del régimen fiscal que a dicha transmisión le resulte de aplicación en el ámbito de otros tributos. La citada transmisión se acompaña de una estructura organizativa de factores de producción materiales y humanos que permite considerar que la misma constituye una unidad económica autónoma.

**********

En prueba de conformidad con el presente Proyecto de Fusión, lo suscriben los respectivos órganos de administración de las sociedades participantes en la fusión.

Por la Sociedad Absorbente:
**CODORNÍU, S.A.**

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representada por D. Sergio Fuster Merino

Por la Sociedad Absorbida:
**PARXET, S.A.U.**

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representada por D. Sergio Fuster Merino

Yo, **MARIA PILAR SALTÓ SAURA**, Notaria del Ilustre Colegio de Cataluña, con residencia en Sant Sadurní d´Anoia, **DOY FE** de que considero legítima por serme conocida y por haber firmado con anterioridad ante mi presencia, las firmas que anteceden de DON SERGIO FUSTER MERINO, con D.N.I. número 20.017.922-X. En Sant Sadurní d'Anoia, a ocho de enero de dos mil veinticuatro.----------

Anotado en la sección 2 del Libro Indicador número 1.--

**ANEXO I**

Agencia Tributaria
sede.agenciatributaria.gob.es

**Delegación Especial de CATALUÑA**

**Unidad de Gestión de Grandes Empresas de CATALUÑA**
PZ DR.LETAMENDI, 13-22
08007 BARCELONA (BARCELONA)
Tel. 932911616

## CERTIFICADO

Nº REFERENCIA: 22310463514

Presentada la solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por:

N.I.F.: **A08014953** RAZÓN SOCIAL: **CODORNIU SA**
DOMICILIO FISCAL: **AVGDA JAUME CODORNIU S/N 08770 SANT SADURNÍ D'ANOIA (BARCELONA)**

**La Agencia Estatal de Administración Tributaria,**

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Agencia Tributaria, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias de conformidad con lo dispuesto en el artículo 74.1 del Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio.

El presente certificado se expide a petición del interesado, tiene carácter de POSITIVO y una validez de doce meses contados desde la fecha de su expedición, salvo que la normativa específica que requiere la presentación del certificado establezca otro plazo de validez. Este certificado se expide al efecto exclusivo mencionado y no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros, no pudiendo ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación o investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

*Documento firmado electrónicamente (Ley 40/2015) por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, con fecha 12 de diciembre de 2023. Autenticidad verificable mediante* ***Código Seguro Verificación 67VDBS6VM9DEXGU6*** *en sede.agenciatributaria.gob.es*

App AEAT

**ANEXO II**

# CERTIFICADO DE ESTAR AL CORRIENTE EN EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL

Presentada solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones de Seguridad Social por 5404 TERESA LOPEZ MONZO , con respecto a CODORNIU S.A. , con NIF 0A08014953 .

La Tesorería General de la Seguridad Social

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Tesorería General de la Seguridad Social, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones de Seguridad Social.

El presente certificado tiene carácter POSITIVO; no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros; no puede ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación e investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

Información obtenida a 14/12/2023 09:19:43

**REFERENCIA DE VERIFICACIÓN**
**Código:** DTEYM-MLDRI-BQX6C-SH6RX-44EHW-EAPIQ **Fecha:** 14/12/2023
La autenticidad de este documento puede ser comprobada en la Sede Electrónica de la Seguridad Social.

**ANEXO III**

Agencia Tributaria
sede.agenciatributaria.gob.es

**Delegación Especial de CATALUÑA**

**Unidad de Gestión de Grandes Empresas de CATALUÑA**
PZ DR.LETAMENDI, 13-22
08007 BARCELONA (BARCELONA)
Tel. 932911616

## CERTIFICADO

Nº REFERENCIA: 22310522984

Presentada la solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por:

N.I.F.: **A08205940** RAZÓN SOCIAL: **PARXET SA**
DOMICILIO FISCAL: **AVDA JAUME CODORNIU S/N 08770 SANT SADURNÍ D'ANOIA (BARCELONA)**

**La Agencia Estatal de Administración Tributaria,**

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Agencia Tributaria, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias de conformidad con lo dispuesto en el artículo 74.1 del Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio.

El presente certificado se expide a petición del interesado, tiene carácter de POSITIVO y una validez de doce meses contados desde la fecha de su expedición, salvo que la normativa específica que requiere la presentación del certificado establezca otro plazo de validez. Este certificado se expide al efecto exclusivo mencionado y no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros, no pudiendo ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación o investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

*Documento firmado electrónicamente (Ley 40/2015) por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, con fecha 12 de diciembre de 2023. Autenticidad verificable mediante* ***Código Seguro Verificación LJ9MGMHSLEH9VQSR*** *en sede.agenciatributaria.gob.es*

App AEAT

**ANEXO IV**

# CERTIFICADO DE ESTAR AL CORRIENTE EN EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL

Presentada solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones de Seguridad Social por 5404 TERESA LOPEZ MONZO , con respecto a PARXET,S.A. , con NIF 0A08205940 .

La Tesorería General de la Seguridad Social

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Tesorería General de la Seguridad Social, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones de Seguridad Social.

El presente certificado tiene carácter POSITIVO; no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros; no puede ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación e investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

Información obtenida a 01/12/2023 08:46:55

**REFERENCIA DE VERIFICACIÓN**
**Código:** K6PXE-TXXGT-6PXR6-D5S26-C3ZG5-4D6P6 **Fecha:** 01/12/2023
La autenticidad de este documento puede ser comprobada en la Sede Electrónica de la Seguridad Social.

# Codorníu, S.A.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 30 de junio de 2021
Informe de gestión

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

A los accionistas de Codorníu, S.A.:

## Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Codorníu, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2021, 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 con salvedades

La memoria adjunta no contiene el desglose de la totalidad de las transacciones y/o saldos mantenidos con partes vinculadas de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, así como el importe de las indemnizaciones por cese abonadas al personal de Alta Dirección en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021. Asimismo, tampoco se incluye, por razones estratégicas, cierta información considerada relevante para la interpretación de las cuentas anuales adjuntas y exigida por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, como son el desglose por añadas de las existencias, el detalle del inmovilizado correspondiente a barricas, el desglose de la cifra de negocios por zona geográfica y actividad y los compromisos de compra de existencias, todo ello correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 contenía una salvedad al respecto.

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 con salvedades.



R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

## 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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| **Valoración de inversiones en empresas del grupo a largo plazo** | |
| Los instrumentos de patrimonio que se presentan en el epígrafe de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo que se detallan en la nota 8.1 de la memoria adjunta (128.929 miles de euros al 30 de junio de 2021) representan aproximadamente un 36% del total de los activos de la Sociedad. Asimismo, la Sociedad ha contabilizado durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021 un deterioro por importe de 5.080 miles de euros sobre la inversión en AV Brands, Inc.<br><br>Tal y como se detalla en la Nota 4.4.1, al menos al cierre de cada ejercicio, si hay indicios de deterioro, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor de sus inversiones en empresas del Grupo. El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. | Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la revisión del proceso implantado por la Sociedad para la evaluación del potencial deterioro en las inversiones en empresas del grupo:<br><br>• Hemos obtenido los balances de las sociedades participadas, contrastando su patrimonio neto a 30 de junio de 2021 con el coste neto de la inversión registrado por la Sociedad para detectar indicios de deterioro en la participación.<br><br>• En particular, en el caso de Codorníu Napa, Inc., adicionalmente al valor de su patrimonio neto, contrastamos también las plusvalías tácitas asignadas a la sociedad participada mediante la revisión del informe del experto usado por la Sociedad. En el caso de AV Brands, Inc, revisamos los papeles de trabajo del auditor americano de la Sociedad, incluyendo el trabajo de sus especialistas en valoraciones.<br><br>• Adicionalmente, en su caso, evaluamos y cuestionamos las previsiones de flujos de efectivo futuros utilizadas por la Sociedad que sirvieron de base para confirmar la correcta valoración de las inversiones en empresas del grupo, así como el proceso mediante el cual se prepararon. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Nos centramos en esta área debido a la importancia relativa del valor neto contable de las inversiones, y porque la evaluación de su valor recuperable, en base a la estimación del valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de las sociedades participadas en el caso de AV Brands, Inc. y Codorníu Argentina, S.A. (valor en uso) o en base a las plusvalías tácitas en el caso de Codorníu Napa, Inc., implica juicios relevantes, principalmente sobre los resultados futuros de las mencionadas sociedades participadas en el primer caso y sobre la valoración a mercado de los principales activos de la sociedad participada en el segundo caso. | • Comparamos si se han cumplido las proyecciones establecidas en el ejercicio anterior con los estados financieros definitivos del presente ejercicio, para evaluar el grado de cumplimiento de las mismas, así como la correspondiente adaptación, en su caso, de los flujos futuros en las previsiones de este año en base a la desviación observada en el ejercicio corriente.<br><br>• Adicionalmente, cuestionamos las hipótesis de la dirección en las previsiones de tasas de crecimiento, márgenes brutos a largo plazo y el tipo de descuento, involucrando a nuestros especialistas en valoraciones para la revisión del tipo de descuento.<br><br>• Hemos comprobado, asimismo, los desgloses correspondientes a inversiones en empresas del grupo a largo plazo en las cuentas anuales adjuntas.<br><br>• Para todas las pruebas de deterioro descritas, hemos comprobado la adecuada aplicación de la metodología, así como los cálculos aritméticos.<br><br>Como resultado de nuestros procedimientos no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

### Valoración de existencias

| | |
|---|---|
| La actividad que desarrolla la Sociedad es la producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos y cavas y de toda clase de productos del sector vinícola, por lo que el epígrafe de existencias que se presenta por un importe de 74.125 miles de euros al 30 de junio de 2021 es uno de los más relevantes.<br><br>Este epígrafe se compone de productos cuya valoración exige un análisis detallado de los costes de producción que le han sido imputados en los procesos asociados a su elaboración. | Nuestros procedimientos de auditoria para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br><br>• Entendimiento y evaluación del método de valoración implantado por la Sociedad para valorar sus existencias, incluyendo los criterios considerados en la imputación de costes directos e indirectos tales como materias primas, mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de elaboración de los productos, analizando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la normativa contable. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, un 21% del activo de la Sociedad al cierre del ejercicio, y que por la casuística específica del sector vitivinícola en el que opera la Sociedad la valoración de existencias es un proceso complejo, hemos considerado la valoración de existencias como un aspecto relevante de la auditoría. | • Realización de pruebas de controles existentes en el proceso de valoración por parte de nuestros expertos internos en sistemas de información tecnológica, en relación con la comprobación de ciertos controles automáticos implantados en la Sociedad para la imputación de costes de producción a la materia prima en el proceso de valoración de las existencias.<br><br>• Pruebas sustantivas consistentes en comprobar, en base selectiva, el cálculo del coste unitario de dichas existencias para una muestra de referencias.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no tenemos observaciones relevantes sobre esta cuestión. |

### Recuperabilidad de activos por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido que se detalla en la Nota 15.6 de la memoria adjunta por importe de 6.540 miles de euros al 30 de junio de 2021, representa el 1,8% del total activo, y está constituido principalmente por bases imponibles negativas, deducciones pendientes de compensar y diferencias temporarias contabilizadas según los criterios contables descritos en la nota 4.10 de la memoria adjunta. Asimismo, la Sociedad ha contabilizado durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021 un deterioro de activos fiscales por importe de 700 miles de euros.

Los mencionados activos fiscales solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que el grupo fiscal español del que la Sociedad forma parte vaya a tener suficientes bases imponibles positivas futuras en un horizonte temporal no superior al vencimiento que determina las normativa fiscal española para las deducciones, en base a la mejor estimación de las proyecciones de resultados fiscales futuros realizados por el Administrador único y la Dirección de la Sociedad, considerando las posibilidades de planificación que permite la legislación fiscal vigente.

En esta área nuestros procedimientos de auditoría han consistido principalmente, entre otros, en los siguientes:

- Entendimiento y evaluación del proceso de reconocimiento de activos por impuesto diferido.
- Evaluación de la consistencia de la aplicación de las políticas contables de reconocimiento de activos por impuesto diferido descritas en la nota 4.10 de la memoria adjunta.
- Cuestionar las hipótesis clave en relación con la evolución futura de los negocios estimada por parte del Administrador único y la Dirección del Grupo que dan soporte a las proyecciones elaboradas de resultados fiscales del grupo fiscal del que la Sociedad forma parte, a partir de las cuales se ha evaluado la recuperabilidad de los activos fiscales por parte del Administrador único y la Dirección de la Sociedad.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| El análisis de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido se ha considerado un aspecto relevante en nuestra auditoría por cuanto el mismo requiere de estimaciones y juicios significativos por parte del Administrador único y la Dirección la Sociedad en la determinación de los resultados fiscales futuros estimados, existiendo incertidumbres inherentes en las previsiones que son la base de la evaluación de su recuperabilidad. | • Evaluar las proyecciones futuras, incluyendo asimismo el grado de acierto de este proceso de previsión en el pasado por parte del Administrador único y la Dirección de la Sociedad a través del análisis del nivel de cumplimiento de dichas estimaciones pasadas en el año corriente.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no tenemos observaciones relevantes sobre esta cuestión. |

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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 considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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 al administrador único 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Mireia Oranias Casajoanes (20973)

5 de noviembre de 2021

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2021 Núm. 20/21/13240

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

# Codorníu, S.A.

Cuentas anuales correspondientes
al ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2021 e
Informe de Gestión junto con el Informe
de Auditoría

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776496d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

# CODORNÍU, S.A.

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021

(Importes en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **180.293.509** | **186.851.830** |
| **Inmovilizado intangible** | 5 | **1.684.963** | **1.139.370** |
| Derechos de plantación de viña | | 34.727 | 41.672 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 322.424 | 41.667 |
| Aplicaciones informáticas | | 1.327.812 | 1.056.031 |
| **Inmovilizado material** | 6 | **41.512.426** | **41.535.460** |
| Terrenos y construcciones | | 18.896.538 | 20.636.491 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 16.378.399 | 18.566.554 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 6.237.489 | 2.332.415 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | | **129.050.932** | **135.181.020** |
| Instrumentos de patrimonio | 8.1 | 128.929.057 | 132.569.854 |
| Créditos a empresas | 8.2 y 18.2 | 121.875 | 2.611.166 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | 8.3 | **1.505.552** | **746.010** |
| Instrumentos de patrimonio | | 156.529 | 156.834 |
| Créditos a empresas | | 95.696 | 58.247 |
| Derivados | 8.3 y 12.2 | 989.954 | - |
| Otros activos financieros | | 263.373 | 530.929 |
| **Activos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.6 | **6.539.636** | **8.249.970** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **174.405.283** | **170.130.206** |
| **Existencias** | 9 | **74.124.925** | **73.713.759** |
| Comerciales | | 4.609.488 | 2.929.326 |
| Materias primas y auxiliares | | 2.394.023 | 2.388.632 |
| Productos en curso | | 56.123.750 | 59.035.040 |
| Productos terminados | | 9.156.751 | 7.726.734 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | | 10.899 | 24.706 |
| Trabajos en curso viticultura | | 1.830.014 | 1.609.321 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **35.457.556** | **31.455.218** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 8.4 | 27.154.132 | 24.451.540 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | 18.2 | 5.902.746 | 4.191.437 |
| Deudores varios | | 239.790 | 20.789 |
| Personal | | 23.387 | 46.833 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 15.1 | 2.137.501 | 2.744.619 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 18.2 | **8.539.575** | **13.911.223** |
| Créditos a empresas | | 8.539.575 | 13.911.223 |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | 8.3 | **96.241** | **1.611.546** |
| Derivados | 8.3 y 12.2 | 211 | - |
| Otros activos financieros | | 96.030 | 1.611.546 |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **478.246** | **162.494** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | | **55.708.740** | **49.275.966** |
| Tesorería | | 55.708.740 | 49.275.966 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **354.698.792** | **356.982.036** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2021.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764gd
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021

(Importes en Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | 10 | **134.800.792** | **137.706.179** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | | **134.369.024** | **137.734.682** |
| **Capital** | | **32.323.350** | **32.323.350** |
| Capital escriturado | | 32.323.350 | 32.323.350 |
| **Prima de emisión** | 10.2 | **2.582** | **2.582** |
| **Reservas** | 10.1 | **159.463.394** | **159.484.860** |
| Legal y estatutarias | | 6.464.670 | 6.464.670 |
| Otras reservas | | 152.998.724 | 153.020.190 |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | | **(54.076.110)** | **(48.905.490)** |
| **Resultado del ejercicio** | | **(3.344.192)** | **(5.170.620)** |
| ***AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR*** | 10.4 | **71.613** | **(438.341)** |
| Operaciones de cobertura | | 71.613 | (438.341) |
| ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | | **360.155** | **409.838** |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 360.155 | 409.838 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **127.729.305** | **128.591.448** |
| **Provisiones a largo plazo** | 11.1 | **198.880** | **190.956** |
| Provisión para riesgos y gastos | | 198.880 | 190.956 |
| **Deudas a largo plazo** | 12.1 | **67.364.271** | **67.624.140** |
| Deudas con entidades de crédito | | 65.878.557 | 65.967.348 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 7.2 y 12.1 | 35.085 | - |
| Derivados | 12.2 | 94.181 | 346.172 |
| Otros pasivos financieros | | 1.356.448 | 1.310.620 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 18.2 | **59.634.803** | **60.225.040** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.8 | **531.351** | **551.312** |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **92.168.695** | **90.684.409** |
| **Deudas a corto plazo** | | **16.279.616** | **19.942.526** |
| Deudas con entidades de crédito | 12.1 | 15.706.477 | 19.521.087 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 7.2 y 12.1 | 30.715 | - |
| Derivados | 12.2 | 254.272 | 238.283 |
| Otros pasivos financieros | 12.1 | 288.152 | 183.156 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 18.2 | **34.567.263** | **32.526.728** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **41.321.816** | **38.215.155** |
| Proveedores | | 27.788.612 | 27.431.678 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 18.2 | 8.108.232 | 6.158.443 |
| Acreedores varios | | 85.946 | - |
| Personal | | 2.665.929 | 1.733.391 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 15.1 | 2.673.097 | 2.891.643 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **354.698.792** | **356.982.036** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2021.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2021 | Ejercicio terminado el 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| Ventas brutas | | 152.044.451 | 152.807.997 |
| Descuentos y otros gastos comerciales | | (30.755.571) | (32.343.445) |
| Prestación de servicios | | 1.824.789 | 1.845.473 |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | 17 | **123.113.669** | **122.310.025** |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **(1.495.080)** | **400.504** |
| **Trabajos realizados por la empresa para su activo** | | **361.619** | **210.080** |
| Consumo de mercaderías | | (25.782.917) | (22.735.865) |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | | (30.244.723) | (35.061.843) |
| Trabajos realizados por otras empresas | | (590.340) | (429.263) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 9 y 17.2 | (60.000) | 65.600 |
| **Aprovisionamientos** | 17.2 | **(56.677.980)** | **(58.161.371)** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 663.848 | 872.358 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 10.3 | 2.063.767 | 1.654.695 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **2.727.615** | **2.527.053** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (14.409.504) | (11.647.831) |
| Cargas sociales | | (2.574.333) | (1.128.540) |
| **Gastos de personal** | 17.4 | **(16.983.837)** | **(12.776.371)** |
| Servicios exteriores | | (38.215.423) | (41.712.415) |
| Tributos | | (2.422.962) | (2.192.798) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 8.4 | (10.184) | (72.285) |
| Otros gastos de gestión corriente | | (1.103.902) | (227.093) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(41.752.471)** | **(44.204.591)** |
| **Amortización del inmovilizado** | 5 y 6 | **(5.100.344)** | **(5.471.336)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | 10.3 | **66.244** | **461.382** |
| Resultados por enajenaciones y otros | | 6.147.314 | (999.178) |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | 6 | **6.147.314** | **(999.178)** |
| **Otros resultados** | | **83.488** | **77.013** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **10.490.237** | **4.373.210** |
| *- En terceros* | | *525* | *648* |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | | 525 | 648 |
| *- En empresas del grupo y asociadas* | | *190.554* | *190.944* |
| *- En terceros* | | *11.918* | *3.985* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 202.472 | 194.929 |
| **Ingresos financieros** | 17.5 | **202.997** | **195.577** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (2.949.335) | (2.860.627) |
| Por deudas con terceros | | (3.304.580) | (2.692.827) |
| **Gastos financieros** | 17.5 | **(6.253.915)** | **(5.553.454)** |
| **Diferencias de cambio** | 17.5 | **130.095** | **(229.470)** |
| Deterioros y pérdidas | | (5.060.893) | (1.757.175) |
| Resultados por enajenaciones | | 1.489 | - |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros** | 8.1 y 17.5 | **(5.059.404)** | **(1.757.175)** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(10.980.227)** | **(7.344.522)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | | **(489.990)** | **(2.971.312)** |
| Impuestos sobre beneficios | 15.4 | (2.854.202) | (2.199.308) |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **(3.344.192)** | **(5.170.620)** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | | - | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | **(3.344.192)** | **(5.170.620)** |
| Beneficio (Pérdida) por acción | | **(1,03)** | **(1,60)** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Importes en Euros)

| | Nota | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | | **(3.344.192)** | **(5.170.620)** |
| **Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto** | | | |
| **- Por cobertura de flujos de efectivo** | | | |
| - Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | 11.2 | (28.621) | 451.753 |
| - Por coberturas de flujos de efectivo | 10.4 | 651.593 | 452.040 |
| - Efecto impositivo | | (155.744) | (225.948) |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | **467.228** | **677.845** |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| **- Por cobertura de flujos de efectivo** | | | |
| - Traspaso a cuenta de resultados de subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | (66.244) | (461.382) |
| - Por coberturas de flujos de efectivo | | 21.260 | - |
| - Efecto impositivo | | 16.561 | 115.345 |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | **(28.423)** | **(346.037)** |
| | | | |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | **(2.905.387)** | **(4.838.812)** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

## B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Importes en Euros)

| | Capital | Prima de emisión | Reserva Legal | Otras reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Ajustes por cambio de valor | Subvenciones donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2020** | **32.323.350** | **2.582** | **6.464.670** | **152.681.375** | **(36.202.700)** | **(12.702.790)** | **(777.371)** | **755.875** | **142.544.991** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **-** | **-** | **-** | **338.815** | **-** | **(5.170.620)** | **339.030** | **(346.037)** | **(4.838.812)** |
| **Operaciones con accionistas** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(12.702.790)** | **12.702.790** | **-** | **-** | **-** |
| - Aplicación del ejercicio 2019 | - | - | - | - | (12.702.790) | 12.702.790 | - | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2020** | **32.323.350** | **2.582** | **6.464.670** | **153.020.190** | **(48.905.490)** | **(5.170.620)** | **(438.341)** | **409.838** | **137.706.179** |
| **SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | **32.323.350** | **2.582** | **6.464.670** | **153.020.190** | **(48.905.490)** | **(5.170.620)** | **(438.341)** | **409.838** | **137.706.179** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **-** | **-** | **-** | **(21.466)** | **-** | **(3.344.192)** | **509.954** | **(49.683)** | **(2.905.387)** |
| **Operaciones con accionistas** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(5.170.620)** | **5.170.620** | **-** | **-** | **-** |
| - Distribución del ejercicio 2020 | - | - | - | - | (5.170.620) | 5.170.620 | - | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | **32.323.350** | **2.582** | **6.464.670** | **152.998.724** | **(54.076.110)** | **(3.344.192)** | **71.613** | **360.155** | **134.800.792** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2021.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2021 | Ejercicio terminado el 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)** | | **1.384.863** | **14.050.900** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **(489.990)** | **(2.971.312)** |
| **Ajustes al resultado:** | | **9.251.858** | **11.706.744** |
| - Amortización del inmovilizado | 5 y 6 | 5.100.344 | 5.471.336 |
| - Correcciones valorativas por deterioro | 8.1 y 17.5 | 5.060.893 | 1.757.175 |
| - Variación de provisiones | | 70.184 | (2.032.187) |
| - Imputación de subvenciones | 10.3 | (66.244) | (461.382) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | | (6.147.314) | 999.178 |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros | | (1.489) | - |
| - Ingresos financieros | 17.5 | (202.997) | (195.577) |
| - Gastos financieros | 17.5 | 6.253.915 | 5.553.454 |
| - Diferencias de cambio | 17.5 | (130.095) | 229.470 |
| - Otros ingresos y gastos | | (685.339) | 385.277 |
| **Cambios en el capital corriente** | | **(2.095.648)** | **10.793.399** |
| - Existencias | | (471.166) | (1.172.723) |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | (4.381.097) | 6.602.447 |
| - Otros activos corrientes | | (292.306) | (127.890) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | 3.048.921 | 5.491.565 |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(5.281.357)** | **(5.477.931)** |
| - Pagos de intereses | | (5.451.517) | (5.460.629) |
| - Cobros de intereses | | 430.073 | 95.121 |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | (259.913) | (112.423) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)** | | **3.626.469** | **(4.503.118)** |
| **Pagos por inversiones** | | **(6.878.088)** | **(6.128.136)** |
| - Inmovilizado material | 6 | (6.241.255) | (4.228.814) |
| - Otros activos financieros | 8.2 y 8.3 | (636.833) | (1.781.339) |
| - Otros activos financieros por pensiones | | - | (117.983) |
| **Cobros por desinversiones** | | **10.504.557** | **1.625.018** |
| - Inmovilizado material | 6 | 6.831.466 | 1.547.600 |
| - Otros activos financieros | | 2.539.988 | 77.418 |
| - Otros activos financieros por pensiones | 11.2 | 1.133.103 | - |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)** | | **1.421.442** | **29.183.393** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **1.421.442** | **29.183.393** |
| - Emisión de deudas con entidades de crédito | | 1.191.554 | 28.641.161 |
| - Emisión / (devolución) de deudas con empresas del grupo y asociadas | | 5.595.631 | 707.409 |
| - Emisión/ (devolución) de otras deudas | | (4.034) | 20.367 |
| - Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito | | (5.361.709) | (185.544) |
| **EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)** | | - | - |
| | | | |
| **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)** | | **6.432.774** | **38.731.175** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 49.275.966 | 10.544.791 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 55.708.740 | 49.275.966 |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

# Codorníu, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021

## 1. Actividad de la Sociedad

Codorníu, S.A. (en adelante, la "Sociedad") tiene domicilio social en la Avinguda Jaume de Codorníu s/n, de Sant Sadurní d'Anoia y es una sociedad constituida en España de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital. Su actividad principal es la producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos y cavas y de toda clase de productos del sector vinícola.

Codorníu, S.A. no está obligada, de acuerdo con el contenido del art. 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas con sus filiales debido a que constituye un subgrupo de sociedades dentro del Grupo Raventós Codorníu, que integra a varias empresas con una gestión y accionariado comunes, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante de dicho Grupo y la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Raventós Codorníu del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, fueron formuladas por los Administradores de Unideco, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 30 de octubre de 2020, posteriormente aprobadas el día 17 de diciembre de 2020 por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 29 de septiembre de 2018, la sociedad CEP IV Bubble, S.à.r.l. (en adelante "Bubble"), sociedad titularidad de un fondo gestionado por The Carlyle Group, suscribió un contrato de compraventa de acciones sujeto a la previa obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, en España, y de The Federal Trade Commission, en los Estados Unidos de América, relativo a la adquisición por parte de Bubble de una participación mayoritaria en el capital social de Unideco, S.A.. Tras la obtención de las referidas autorizaciones por parte de las autoridades de competencia, Bubble y los vendedores otorgaron la escritura pública de cierre del Contrato de Compraventa ejecutando la transmisión de las referidas acciones de Unideco, S.A. a favor de Bubble el 31 de octubre de 2018.

Durante el ejercicio 1995 la Sociedad procedió a la fusión por absorción de las sociedades Masía Bach, S.A. y Rondel, S.A. La información relativa a dicha operación de fusión figura en la primera memoria anual aprobada tras la fusión. Como consecuencia de dicha operación se originó la reserva de fusión que se halla descrita en la Nota 10.1.4.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### *2.1 Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus modificaciones sectoriales, las introducidas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre de 2010 y el Plan General de Contabilidad Sectorial de empresas vitivinícolas según se indica en la Nota 2.3 posterior.

c) 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.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### 2.2 *Imagen fiel*

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cuentas anuales adjuntas, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2020 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de diciembre de 2020.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

### 2.3 *Plan General de contabilidad sectorial*

El 30 de mayo de 2001 fue publicada la Orden de 11 de mayo de 2001 que aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a empresas del sector vitivinícola.

La normativa recogida en dicha Orden Ministerial es de aplicación para las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 30 de junio de 2021, en todo aquello que no contravenga lo dispuesto en el R.D. 1514/2007 por el que se aprueba el Nuevo Plan General de Contabilidad.

### 2.4 *Principios contables no obligatorios aplicados*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Administrador Único ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### 2.5 *Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

### 2.6 *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Notas 4.1, 4.4.1 y 4.5). Entre otros, el efecto de la evolución de los tipos de cambio sobre las inversiones financieras.
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (véanse Notas 4.1 y 4.2)
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (véase Nota 4.4)
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los activos y pasivos por pensiones y otros compromisos con el personal (véanse Notas 4.8 y 11.2)

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

- El cálculo de provisiones (véase Nota 4.6)

- La valoración de los costes de mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación imputados en el producto en curso y acabado (véase Nota 4.5)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (véase Nota 4.10)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el 11 de marzo de 2020.

La Sociedad no prevé la posibilidad de incumplimiento de obligación contractual alguna por motivo de la pandemia. Respecto al riesgo de liquidez, la Sociedad cuenta con una posición financiera fuerte si bien los efectos de la pandemia dependiendo de la duración y profundidad de la misma pueden afectar a las estimaciones realizadas por la Dirección en un futuro. Asimismo, en los tests de deterioro efectuados por la Dirección se ha considerado el impacto en las estimaciones de flujos que puede tener el COVID en base a la mejor información disponible en la fecha de formulación.

### *2.7 Comparación de la información*

La aplicación de los criterios contables en los ejercicios terminados el 30 de junio de 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.

## 3. Aplicación de los resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por el Administrador Único de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente, en euros:

| Bases de reparto | 2021 |
|---|---|
| **Pérdida obtenida en el ejercicio** | **(3.344.192)** |
| **Aplicación:** | |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (3.344.192) |
| **Total** | **(3.344.192)** |

La Sociedad en los últimos 5 ejercicios no ha repartido dividendos.

## 4. Normas de valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de la Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

### *4.1 Inmovilizado intangible*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado conforme a lo mencionado posteriormente. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

1. Derechos de plantación de viña

   Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de los derechos de plantación en terrenos que se encuentran valorados a precio de coste. El Administrador Único de la Sociedad, en sintonía con lo que establece el plan general de contabilidad adaptado a empresas del sector vitivinícola, considera que dado que dichos derechos no tienen plazo definido de vencimiento o caducidad, no se puede estimar con fiabilidad un límite previsible de tiempo a lo largo del cual se espera que los mismos generen entradas de flujos netos de efectivo para la Sociedad y que, por tanto, no deberían estar sujetos a amortización sistemática, sin perjuicio de que pudiesen realizarse las correspondientes correcciones valorativas en caso de que se estimase necesario. No obstante lo anterior, a raíz de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, el marco normativo al que está sujeta la Sociedad no permite la existencia de activos de vida útil indefinida por lo que, al no ser estimable la vida útil de estos derechos de forma fiable, desde el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2016, se amortizan linealmente en un plazo de 10 años.

2. Aplicaciones informáticas

   La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 5 años.

3. Patentes, licencias, marcas y similares

   En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil que se ha estimado en 8 años.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El cálculo del deterioro se efectúa de forma individualizada y el importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no ha detectado la existencia de potenciales pérdidas de valor de sus activos.

### *4.2 Inmovilizado material*

El inmovilizado material adquirido con anterioridad al 30 de junio de 1997 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. Las adiciones posteriores a esa fecha se hallan valoradas a precio de adquisición o coste de producción. En ambos casos, con posterioridad a su registro inicial, el coste se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.1.

Las plusvalías o incrementos netos del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad amortiza sus construcciones, el utillaje, el mobiliario, los elementos de transporte y las plantaciones de viña siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

El detalle de los años de vida útil estimada es el siguiente:

| | Años de vida útil estimada |
|---|---|
| Construcciones | 20 - 50 |
| Plantaciones y viñas | 25 |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 5 - 20 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 5 - 10 |
| Otro inmovilizado | 4 - 6 |

Los epígrafes de maquinaria y barricas se amortizan siguiendo el método de amortización degresiva, aplicando un porcentaje constante anual sobre el valor pendiente de amortizar en cada momento de los elementos acogidos a este método. Por otro lado, los epígrafes de instalaciones técnicas y pipería se amortizan de forma lineal.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. A 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no tiene activado ningún gasto financiero por dicho concepto.

### *4.3 Arrendamientos*

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

*Arrendamiento financiero*

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

*Arrendamiento operativo*

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## *4.4 Instrumentos financieros*

### *4.4.1 Activos financieros*

*Clasificación*

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

1. Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo. Dentro de esta categoría se incluyen las fianzas entregadas.

2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: valores representativos de deuda, con fecha de vencimiento fijada y cobros de cuantía determinable, que se negocian en un mercado activo y sobre los que la Sociedad manifiesta su intención y capacidad para conservarlos en su poder hasta la fecha de su vencimiento.

3. Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, asociadas y multigrupo: se consideran empresas del Grupo aquéllas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquéllas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

4. Activos financieros disponibles para la venta: se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no hayan sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

5. Otros activos financieros (activos por obligaciones con el personal) que se registran y valoran conforme a lo indicado en las Notas 4.8 y 11.2.

*Valoración inicial*

Los activos financieros, a excepción de los activos por obligaciones con el personal, se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

En el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Valoración posterior*

Los préstamos, partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran por su coste amortizado. Los activos financieros disponibles para la venta se valoran a su valor razonable, registrándose en el Patrimonio Neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajena o haya sufrido un deterioro de valor (de carácter estable o permanente), momento en el cual dichos resultados acumulados reconocidos previamente en el Patrimonio Neto pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias. En este sentido, existe la presunción de que hay deterioro (carácter permanente) si se ha producido una caída de más del 40% del valor de cotización del activo o si se ha producido un descenso del mismo de forma prolongada durante un período de un año y medio, sin que se haya recuperado el valor.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1afb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Por último, las inversiones en empresas del Grupo, asociadas y multigrupo se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro, calculados conforme a lo indicado posteriormente. 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 (valor en curso). Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera).

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 realiza en la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar*

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas es estimar el valor razonable de dichos saldos en función de los cobros futuros estimados, bien sea del deudor o de la compañía de seguros con la que se haya asegurado el cobro.

*Deterioro de las inversiones en empresas del grupo*

Al menos al cierre de cada ejercicio, si hay indicios de deterioro, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor de sus inversiones en empresas del Grupo.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso (generalmente, y a excepción de Codorniu Napa, Inc., se toma el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados conforme al procedimiento descrito a continuación).

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

1. Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, que coincide con cada una de las filiales de la Sociedad.

2. La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades. Los principales componentes de dicho plan son:

    - Proyecciones de resultados, abarcando generalmente un espacio temporal de tres ejercicios, proyectando los dos ejercicios siguientes a una tasa similar al IPC esperado para ese período y calculando un valor residual basado en el último año proyectado, siempre y cuando ese flujo sea representativo de un flujo normalizado.

    - Proyecciones de inversiones y capital circulante, con similares hipótesis a las aplicadas en la proyección de resultados.

Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos. El rango de tipos de descuento utilizados por la Sociedad para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 en sus tests de deterioro ha oscilado entre el 11,2%-25% (entre el 11,6%-28,35% para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones. A los efectos de la estimación del valor residual, se aplica una tasa de crecimiento nominal en la renta perpetua que en ningún caso es superior a la estimada a largo plazo para el mercado en que opera la Sociedad. Para los tests efectuados en los ejercicios 2021 y 2020, se ha considerado que el crecimiento del valor residual se sitúa en rango entre el 3% y el 4%. Esta tasa se ha calculado, siguiendo las recomendaciones de la normativa, considerando las características del negocio, el nivel de maduración en el que se encuentran y la localización.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Asimismo, se realizan análisis de sensibilidad, especialmente en relación a la tasa de descuento utilizada y a la tasa de crecimiento residual, con el objetivo de asegurarse de que posibles cambios en la estimación de dichas tasas no tiene repercusión en la posible recuperación del fondo de comercio registrado. Dichos planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Administrador Único y la Alta Dirección de la Sociedad.

En el caso de Codorniu Napa, Inc., el deterioro de valor se evalúa comparando el valor contable de la inversión con la estimación de valor recuperable realizada considerando el patrimonio neto de la sociedad participada más las plusvalías tácitas existentes, estimadas en base a las tasaciones realizadas por un experto independiente de reconocido prestigio.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de AV Brands, INC. por importe de 768 mil euros. Un decremento de en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de AV Brands, INC. por importe de 609 mil euros.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de Codorniu Argentina, S.A. por importe de 196 mil euros. Un decremento de en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de Codorniu Argentina, S.A. por importe de 846 mil euros.

Los deterioros de valor identificados para las inversiones en empresas del Grupo se detallan en la Nota 8.1.

*Baja de activos financieros*

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés.

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

*4.4.2 Pasivos financieros*

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquéllos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

*Valoración*

Los débitos y partidas a pagar se valoran, inicialmente, al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776449d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

*Baja*

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

*4.4.3 Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

### *4.5 Existencias*

Las materias primas y auxiliares se valoran a su precio de adquisición, por el método del coste medio ponderado, o por el valor de mercado, el menor. Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra, gastos directos y determinados gastos indirectos de fabricación que se han producido en la elaboración.

Para aquellas existencias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción. Los importes activados en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, han ascendido a 1.138.482 euros y 994.165 euros, respectivamente.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

### *4.6 Provisiones y contingencias*

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

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

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas anuales, o se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos, dependiendo de la valoración del riesgo realizada de los mismos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *4.7 Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

### *4.8 Compromisos por pensiones y obligaciones similares*

La Sociedad tiene contraídos compromisos por pensiones post-empleo de prestación definida y, adicionalmente, con algunos de sus empleados tiene asumidas obligaciones post-empleo de aportación definida.

Dichos compromisos están exteriorizados mediante pólizas de seguro, suscritas con una entidad financiera no vinculada que cumple los requisitos establecidos en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre.

En cuanto a otras obligaciones a largo plazo, la Sociedad tiene asumidas y aseguradas la cobertura de las contingencias de fallecimiento e incapacidad en activo, así como obligaciones a largo plazo consistentes en un premio de vinculación.

#### *4.8.1 Retribuciones post-empleo*

*Aportación definida*

La Sociedad tiene asumido, con algunos empleados activos, el compromiso de realizar una aportación definida para la contingencia de jubilación a una póliza de seguro de exteriorización.

Las aportaciones efectuadas por la Sociedad por este concepto en cada ejercicio se registran en el capítulo "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Prestación definida*

La Sociedad registra el valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como "activos afectos" menos el valor actual de los compromisos de prestación definida con el personal activo, en "Otros activos financieros", incluido en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" si se trata de un activo o en "Provisiones a largo plazo" si se trata de un pasivo.

El compromiso de prestación definida se instrumenta mediante pólizas de seguro macheadas con activos que pueden considerarse "activos afectos", al no ser propiedad de la Sociedad sino de un tercero (entidad aseguradora) separada legalmente y sin el carácter de parte vinculada, estar únicamente disponibles para pagar o financiar las retribuciones de los empleados y no poder rescatarse por la Sociedad, salvo los excedentes, si dichos activos son suficientes para cumplir con todas las obligaciones.

Las variaciones en los saldos de balance se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen, salvo las "ganancias y pérdidas actuariales" (diferencias existentes entre las hipótesis actuariales previstas y la realidad y en cambios de hipótesis actuariales) de los compromisos por pensiones post-empleo de prestación definida, que se imputan directamente en el Patrimonio Neto, reconociéndose como reservas.

La prima única inicial para la exteriorización de los compromisos por pensiones de la Sociedad fue financiada mediante un plan de financiación concedido por la entidad aseguradora con vencimiento a 10 años. A 30 de junio de 2021 y 2020 no queda ningún importe pendiente de devolver por dicho plan de financiación.

El impuesto anticipado correspondiente al compromiso por pensiones está recogido en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" (Nota 15.6).

Dicho impuesto anticipado se ha calculado aplicando el tipo impositivo correspondiente según lo descrito en la Nota 4.10 de los pagos por prestaciones del personal activo que se han estimado van a realizarse hasta la extinción del colectivo a la fecha de cierre del ejercicio, así como el efecto fiscal generado por las pérdidas y ganancias registradas directamente en el Patrimonio Neto.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

*4.8.2 Otras obligaciones a largo plazo*

La Sociedad tiene asumidos con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación al alcanzar ciertos años de servicio en la Sociedad, consistente en una cuantía y un obsequio (premio de vinculación).

El saldo de la provisión por "Otras prestaciones a largo plazo" recoge el pasivo devengado en la fecha de cierre por dicho premio de vinculación (Nota 11.1).

### *4.9 Subvenciones, donaciones y legados*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

2. Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

3. Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

### *4.10 Impuesto sobre sociedades*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de julio de 2014, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada conjuntamente con las sociedades españolas del Grupo: Bodegas Bilbaínas, S.A., Unideco, S.A., Ducde, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris, S.L. y Agropixel, S.L. Adicionalmente, desde el 1 de julio de 2019, forman parte de dicho Grupo fiscal las sociedades: Gleva Cellars, S.A.U, Parxet, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.L.U. En el ejercicio fiscal terminado el 30 de junio de 2021, se ha unido al Grupo fiscal la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L. (Nota 8.1). La sociedad cabecera del Grupo fiscal es Unideco, S.A.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos; las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del Grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el Grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del Grupo.

El importe de la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del Grupo.

### *4.11 Transacciones en moneda extranjera*

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados "en moneda extranjera" se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *4.12 Ingresos y gastos*

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, cuyo desembolso se considere probable en el momento del reconocimiento del ingreso ordinario, se registran como una minoración del mismo.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### *4.13 Información sobre medio ambiente*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes derivados de la protección y mejora del medio ambiente que no supongan inversión en inmovilizado material se imputan a resultados en el ejercicio en el que se incurre, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

### *4.14 Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro. Al respecto, se incluyen las operaciones realizadas entre las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (Nota 18.1).

### *4.15 Partidas corrientes y no corrientes*

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Traspasos (Nota 6) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | 69.453 | - | - | 69.453 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 100.000 | - | 363.681 | 463.681 |
| Aplicaciones informáticas | 7.234.833 | - | 741.008 | 7.975.841 |
| **Total coste** | **7.404.286** | **-** | **1.104.689** | **8.508.975** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | (27.781) | (6.945) | - | (34.726) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (58.333) | (82.924) | - | (141.257) |
| Aplicaciones informáticas | (6.178.802) | (469.227) | - | (6.648.029) |
| **Total amortización acumulada** | **(6.264.916)** | **(559.096)** | **-** | **(6.824.012)** |
| **Total Neto** | **1.139.370** | **(559.096)** | **1.104.689** | **1.684.963** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Adiciones y dotaciones | Traspasos (Nota 6) | Saldos a 30/06/2020 |
| **Coste:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | 69.453 | - | - | 69.453 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 100.000 | - | - | 100.000 |
| Aplicaciones informáticas | 6.794.743 | - | 440.090 | 7.234.833 |
| **Total coste** | **6.964.196** | **-** | **440.090** | **7.404.286** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | (20.836) | (6.945) | - | (27.781) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (45.833) | (12.500) | - | (58.333) |
| Aplicaciones informáticas | (5.695.864) | (482.938) | - | (6.178.802) |
| **Total amortización acumulada** | **(5.762.533)** | **(502.383)** | **-** | **(6.264.916)** |
| **Total Neto** | **1.201.663** | **(502.383)** | **440.090** | **1.139.370** |

Los traspasos habidos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 corresponden, principalmente, a licencias de aplicaciones informáticas para mejorar la gestión de los costes, inventario y labores comerciales de las bodegas, así como otros programas de gestión.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio 2021 y 2020 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados (aplicaciones informáticas) que seguían en uso, por importes de 5.146.733 y 4.884.717 euros, respectivamente.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 6. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe ha sido el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos (Nota 5) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 6.090.874 | - | (721.205) | - | 5.369.669 |
| Construcciones | 62.693.882 | - | (6.305.387) | - | 56.388.495 |
| Plantaciones y viñas | 11.587.884 | 102.326 | - | - | 11.690.210 |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | 56.264.785 | - | (3.888.598) | 308.342 | 52.684.529 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 62.005.990 | - | (2.493.374) | 842.321 | 60.354.937 |
| Otro inmovilizado | 5.034.730 | - | (9.410) | 113.273 | 5.138.593 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 2.332.415 | 6.273.699 | - | (2.368.625) | 6.237.489 |
| **Total coste** | **206.010.560** | **6.376.025** | **(13.417.974)** | **(1.104.689)** | **197.863.922** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (48.148.265) | (1.016.518) | 6.303.157 | - | (42.861.626) |
| Plantaciones y viñas | (7.320.145) | (237.195) | - | - | (7.557.340) |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | (48.834.649) | (1.585.954) | 3.860.798 | - | (46.559.805) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (55.375.238) | (1.528.342) | 2.491.487 | - | (54.412.093) |
| Otro inmovilizado | (4.796.803) | (173.239) | 9.410 | - | (4.960.632) |
| **Total amortización acumulada** | **(164.475.100)** | **(4.541.248)** | **12.664.852** | **-** | **(156.351.496)** |
| **Total Neto** | **41.535.460** | **1.834.777** | **(753.122)** | **(1.104.689)** | **41.512.426** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio 2020***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos (Nota 5) | Saldos a 30/06/2020 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 6.776.648 | - | (685.774) | - | 6.090.874 |
| Construcciones | 66.683.813 | 4.926 | (4.879.866) | 885.009 | 62.693.882 |
| Plantaciones y viñas | 11.333.409 | 185.919 | - | 68.556 | 11.587.884 |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | 55.494.681 | 78.449 | (536.961) | 1.228.616 | 56.264.785 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 64.143.876 | 22.718 | (3.038.609) | 878.005 | 62.005.990 |
| Otro inmovilizado | 4.906.648 | 53.335 | (4.000) | 78.747 | 5.034.730 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 2.027.971 | 3.883.467 | - | (3.579.023) | 2.332.415 |
| **Total coste** | **211.367.046** | **4.228.814** | **(9.145.210)** | **(440.090)** | **206.010.560** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (50.048.576) | (1.083.773) | 2.984.084 | - | (48.148.265) |
| Plantaciones y viñas | (7.044.601) | (275.544) | - | - | (7.320.145) |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | (47.694.871) | (1.633.557) | 493.779 | - | (48.834.649) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (56.038.473) | (1.854.614) | 2.517.849 | - | (55.375.238) |
| Otro inmovilizado | (4.678.058) | (121.465) | 2.720 | - | (4.796.803) |
| **Total amortización acumulada** | **(165.504.579)** | **(4.968.953)** | **5.998.432** | **-** | **(164.475.100)** |
| **Total Neto** | **45.862.467** | **(740.139)** | **(3.146.778)** | **(440.090)** | **41.535.460** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1afb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

En los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, las principales adiciones de inmovilizado se enmarcan, básicamente, dentro del proyecto de modernización de las instalaciones de la Sociedad.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad ha vendido diversos activos que no se encontraban en uso (Notas 10.3 y 15.8).

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Construcciones | 29.408.451 | 29.453.700 |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 36.516.025 | 39.259.283 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 46.025.811 | 45.794.771 |
| Otro inmovilizado, plantaciones y viñas | 9.711.550 | 9.292.314 |
| **Total** | **121.661.837** | **123.800.068** |

Las cuentas afectadas por la actualización del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, y su efecto neto al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 se detalla a continuación:

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2021 | | | 30/06/2020 | | |
| | Coste | Amortización Acumulada | Efecto Neto | Coste | Amortización Acumulada | Efecto Neto |
| Terrenos | 1.023.404 | - | 1.023.404 | 1.074.784 | - | 1.074.784 |
| Construcciones | 9.627.873 | (9.525.714) | 102.159 | 11.495.356 | (11.299.892) | 195.464 |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 3.378.566 | (3.378.566) | - | 3.634.081 | (3.634.081) | - |
| Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario | 862.452 | (862.452) | - | 918.100 | (918.100) | - |
| Otro inmovilizado | 13.391 | (13.391) | - | 14.653 | (14.653) | - |
| Plantación viñas | 608.869 | (608.869) | - | 608.869 | (608.869) | - |
| **Totales** | **15.514.555** | **(14.388.992)** | **1.125.563** | **17.745.843** | **(16.475.595)** | **1.270.248** |

El efecto de la actualización sobre las amortizaciones de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 ha supuesto 93.305 y 94.164 euros, respectivamente.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 7. Arrendamientos

### *7.1 Arrendamientos operativos*

#### *a) Gasto del ejercicio*

El importe total de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Gasto por arrendamiento: | | |
| - Dependencias * | 72.555 | 308.115 |
| - Resto de contratos | 1.793.697 | 1.615.708 |
| **Total neto** | **1.866.252** | **1.923.823** |

(*) Incluye los gastos comunes repercutidos por el arrendador

En su posición de arrendatario, la Sociedad mantiene, a 30 de junio de 2021 y 2020, contratos de alquiler en locales y otras dependencias donde la Sociedad realiza sus actividades. Adicionalmente, la Sociedad tiene otros contratos de arrendamiento operativo a corto plazo por conceptos menores como *renting* de vehículos, *hardware* y otros contratos puntuales.

#### *b) Cuotas de arrendamiento mínimas a futuro*

Tal y como se exige en el apartado 8 de las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan Contable, a continuación, se detallan las cuotas de arrendamiento mínimas, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, relativas a los contratos de alquiler de locales y otras dependencias, por ser éstos, los contratos de arrendamiento más significativos. Dichas cuotas de arrendamiento mínimas no tienen en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

| Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2021 | | 30/06/2020 | |
| | Valor Nominal | Valor Actual | Valor Nominal | Valor Actual |
| Menos de un año | 12.196 | 12.196 | 12.196 | 12.196 |
| Entre uno y cinco años | 21.129 | 19.674 | 29.148 | 27.141 |
| Más de cinco años | 12.306 | 10.701 | 16.281 | 14.157 |
| **Total** | **45.631** | **42.571** | **57.625** | **53.494** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *7.2 Arrendamientos financieros*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados conforme al siguiente detalle:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Coste Bruto (Nota 6) | Amortización acumulada (Nota 6) | Valor Actual de los pagos mínimos | |
| | | | Corto plazo (Nota 12.1) | Largo plazo (Nota 12.1) |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 134.770 | (2.394) | 30.715 | 35.085 |
| **Total** | **134.770** | **(2.394)** | **30.715** | **35.085** |

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad no tenía contratos de arrendamiento financiero.

## 8. Activos financieros

### *8.1 Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo - Instrumentos de Patrimonio*

El detalle de las inversiones en empresas del Grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Sociedad participada | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Inversiones netas | Variación del deterioro (Nota 17.5) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | |
| Codorniu Napa, INC. | 56.545.520 | - | - | 56.545.520 |
| Ducde, S.A. | 35.392.000 | - | - | 35.392.000 |
| Legaris, S.L. | 10.003.461 | 1.956.027 | - | 11.959.488 |
| AV Brands, Inc. | 22.304.936 | - | - | 22.304.936 |
| Codorniu Argentina, S.A. | 27.265.921 | 1.429.097 | - | 28.695.018 |
| Codorniu UK, LTD. | 1.329.783 | - | - | 1.329.783 |
| Cades Penedes, S.A. | 597.443 | - | - | 597.443 |
| Codorniu Trade and Marketing GmbH | 25.000 | - | - | 25.000 |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | 1.157.024 | - | - | 1.157.024 |
| Agropixel, S.L. | 2.790 | - | - | 2.790 |
| Codorniu Asia Pte., LTD | 300.970 | - | - | 300.970 |
| Bodegas Tionio, S.A. | 1.967.998 | (1.967.998) | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | 2.970 | - | 2.970 |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **156.892.846** | **1.420.096** | **-** | **158.312.942** |
| **Deterioros:** | | | | |
| AV Brands, Inc. | (4.112.150) | - | (5.080.197) | (9.192.347) |
| Codorniu Argentina, S.A. | (19.608.722) | - | - | (19.608.722) |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (602.120) | - | 19.304 | (582.816) |
| **Total Deterioros** | **(24.322.992)** | **-** | **(5.060.893)** | **(29.383.885)** |
| **Total** | **132.569.854** | **1.420.096** | **(5.060.893)** | **128.929.057** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit. Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Con fecha 1 de julio de 2020, la Sociedad ha aprobado la fusión por absorción de las sociedades Bodegas Tionio, S.A. (sociedad absorbida) y Legaris, S.L. (sociedad absorbente).

Con fecha 30 de diciembre de 2020, la Sociedad ha adquirido el 99% de las acciones de la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L.

Asimismo, durante el mes de diciembre de 2020, Codorniu Argentina, S.A. ha procedido a ampliar su capital social en 31.093 acciones. Dicha ampliación de capital ha sido totalmente suscrita y desembolsada mediante la condonación de los préstamos a largo plazo que Codorniu Argentina, S.A. mantenía con la Sociedad (Nota 8.2). La Sociedad ha suscrito el 90% de la ampliación de capital por un importe de 1.429.098 euros, el 10% restante ha sido suscrito por la sociedad del Grupo Ducde, S.A.

Adicionalmente, con fecha 9 de abril de 2021, la Sociedad ha procedido a vender el 0,1% de las participaciones en Legaris, S.L. a la sociedad del Grupo Ducde, S.A. por un importe de 13.461 euros. Dicha venta a originado un beneficio de 1.489 euros que se encuentra recogido en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

La información más significativa relacionada con las empresas del Grupo, multigrupo y asociadas al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 se detalla en el Anexo I adjunto a esta Memoria.

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| Sociedad participada | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Inversiones netas | Variación del deterioro (Nota 17.5) | Saldos a 30/06/2020 |
| **Coste:** | | | | |
| Codorniu Napa, INC. | 56.545.520 | - | - | 56.545.520 |
| Ducde, S.A. | 35.392.000 | - | - | 35.392.000 |
| Legaris, S.L. | 9.990.000 | 13.461 | - | 10.003.461 |
| AV Brands, Inc. | 22.304.936 | - | - | 22.304.936 |
| Codorniu Argentina, S.A. | 27.265.921 | - | - | 27.265.921 |
| Codorniu UK, LTD. | 1.329.783 | - | - | 1.329.783 |
| Cades Penedes, S.A. | 597.443 | - | - | 597.443 |
| Codorniu Trade and Marketing GmbH | 25.000 | - | - | 25.000 |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | 1.157.024 | - | - | 1.157.024 |
| Agropixel, S.L. | 2.790 | - | - | 2.790 |
| Codorniu Asia Pte., LTD | 300.970 | - | - | 300.970 |
| Bodegas Tionio, S.A. | - | 1.967.998 | - | 1.967.998 |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **154.911.387** | **1.981.459** | **-** | **156.892.846** |
| **Deterioros:** | | | | |
| AV Brands, Inc. | (2.314.129) | - | (1.798.021) | (4.112.150) |
| Codorniu Argentina, S.A. | (19.608.722) | - | - | (19.608.722) |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (642.966) | - | 40.846 | (602.120) |
| **Total Deterioros** | **(22.565.817)** | **-** | **(1.757.175)** | **(24.322.992)** |
| **Total** | **132.345.570** | **1.981.459** | **(1.757.175)** | **132.569.854** |

Con fecha 9 de junio de 2020 la Sociedad adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Bodegas Tionio, S.A., divididas en 50.000 acciones a Gleva Cellars, S.A. y Parxet, S.A., sociedades del Grupo al cual pertenece la Sociedad. También el 9 de junio de 2020 la Sociedad adquirió 1.000 acciones de la sociedad Legaris, S.L., alcanzando la titularidad del 100% de las participaciones (Nota 21).

### *8.2 Créditos a empresas a largo plazo*

Con fecha 30 de julio de 2019, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 150.000 euros a la sociedad Cellers de Scala Dei, S.A.. Dicho préstamo tiene un vencimiento a largo plazo y devenga un tipo de interés de mercado (ver Nota 18.2).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Con fecha 17 de julio de 2017, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 1.500.000 dólares americanos a la sociedad Codorniu Argentina, S.A. Dicho préstamo tenía vencimiento a largo plazo y devengaba un tipo de interés de mercado (ver Nota 18.2). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, se ha procedido a la condonación de dicho préstamo mediante la ampliación de la inversión mantenida en dicha sociedad (ver Nota 8.1).

Con fecha 31 de octubre de 2015, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 1.121.642 euros a la sociedad Codorniu Argentina, S.A. Dicho préstamo tenía vencimiento a largo plazo y devengaba un interés de mercado (ver Nota 18.2). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la sociedad Codorniu Argentina, S.A. ha realizado una amortización parcial de dicho préstamo por importe de 756.149 euros. Posteriormente, se ha procedido a la condonación del importe restante mediante la ampliación de la inversión mantenida en dicha sociedad.

### *8.3 Inversiones financieras a largo y corto plazo*

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente, en euros:

| | Largo plazo | | | | | | Corto plazo | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Instrumentos de patrimonio | | Créditos, derivados y otros | | Total | | Créditos, derivados y otros | | Total | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Inversiones en el patrimonio de otras empresas asociadas | 165.940 | 166.245 | - | - | 165.940 | 166.245 | - | - | - | - |
| Deterioros | (9.411) | (9.411) | - | - | (9.411) | (9.411) | - | - | - | - |
| | **156.529** | **156.834** | **-** | **-** | **156.529** | **156.834** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Otros préstamos y partidas a cobrar | - | - | 228.873 | 236.722 | 228.873 | 236.722 | 89.564 | 1.605.080 | 89.564 | 1.605.080 |
| Activos por derivados financieros (Nota 12.2) | - | - | 989.954 | - | 989.954 | - | 211 | - | 211 | - |
| Compromisos por pensiones (Nota 11.2) | - | - | 130.196 | 352.454 | 130.196 | 352.454 | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | 6.466 | 6.466 | 6.466 | 6.466 |
| | **-** | **-** | **1.349.023** | **589.176** | **1.349.023** | **589.176** | **96.241** | **1.611.546** | **96.241** | **1.611.546** |
| **Total** | **156.529** | **156.834** | **1.349.023** | **589.176** | **1.505.552** | **746.010** | **96.241** | **1.611.546** | **96.241** | **1.611.546** |

El saldo del epígrafe 'Instrumentos de patrimonio' corresponde al valor de las participaciones que la Sociedad mantiene en otras empresas disponibles para la venta.

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Coste | 165.940 | 166.245 |
| Deterioros | (9.411) | (9.411) |
| **Total** | **156.529** | **156.834** |

La información relevante sobre las sociedades participadas se incluye detallada en el Anexo I.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad vendió participaciones por importe de 305 euros (59.719 euros durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

El epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a largo plazo" incluye varias fianzas, créditos y depósitos entregados cuyo vencimiento es superior a 12 meses. Con fecha 29 de julio de 2016, la Sociedad concedió un préstamo, con vencimiento superior a 12 meses, a la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 140 mil euros. Asimismo, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2016, se formalizó un crédito, con vencimiento superior a 12 meses, con la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 6 mil euros. Adicionalmente, con fecha 19 de octubre de 2017, la Sociedad concedió un préstamo, con vencimiento 19 de abril de 2018, a la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 8 mil euros. A 30 de junio de 2021 y 2020, queda un saldo pendiente de 35 y 53 mil euros, respectivamente.

Asimismo, el epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a corto plazo" a 30 de junio 2021 y 2020 incluye principalmente fianzas entregadas cuyo vencimiento es inferior a 1 año.

### *8.4 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar*

La composición de este epígrafe es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Saldos a 30/06/2021 | Saldos a 30/06/2020 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 28.869.228 | 26.156.452 |
| Deterioro | (1.715.096) | (1.704.912) |
| **Total** | **27.154.132** | **24.451.540** |

La Sociedad tiene contratos de factoring sin recurso con entidades financieras para la cesión de la totalidad de los saldos vivos existentes a dicha fecha con algunos de sus clientes. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 el importe de las cuentas a cobrar cedidas según este contrato asciende a 9.471.112 y 3.301.499 euros, respectivamente. Dicho importe ha sido dado de baja del epígrafe de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios".

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Reversión del deterioro | Aplicación de la provisión | 30/06/2021 |
| Deterioro | (1.704.912) | (10.184) | - | (1.715.096) |
| Total | **(1.704.912)** | **(10.184)** | **-** | **(1.715.096)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2019 | Dotación del deterioro | Aplicación de la provisión | 30/06/2020 |
| Deterioro | (1.632.627) | (72.285) | - | (1.704.912) |
| Total | **(1.632.627)** | **(72.285)** | **-** | **(1.704.912)** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776490
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *8.5 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros*

#### *8.5.1 Información cualitativa*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

   Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la mayor parte de sus cuentas a cobrar a clientes están garantizadas mediante un seguro de crédito contratado con una entidad aseguradora.

   Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

2. Riesgo de liquidez

   Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en las Notas 12 y 18.2.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés)

   Tanto la tesorería, como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre del ejercicio, la Sociedad tiene contratados derivados de cobertura por tipo de interés (Nota 12.2):

   - por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022,
   - por un importe teórico de 37 millones de euros hasta 30 de noviembre de 2022,
   - por un importe teórico de 117 millones de euros de 1 de diciembre de 2022 a 31 de agosto de 2025

   La sensibilidad a los tipos de interés incluida en las cuentas anuales se limita a los efectos directos de un cambio en los tipos de interés sobre los instrumentos financieros sujetos a interés reconocidos en balance. La sensibilidad de la cuenta de pérdidas y ganancias a la variación de un punto porcentual en los tipos de interés, exceptuando la parte de los préstamos cubierta por coberturas de tipo de interés (nota 10.3) supondría aproximadamente un efecto de 684.000 euros en el resultado antes de impuestos de ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 (507.000 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020).

   Adicionalmente, la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio por las operaciones realizadas en moneda extranjera (Nota 16), así como por las inversiones en participaciones extranjeras (Estados Unidos y Argentina, principalmente – Notas 8.1 y 8.2).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fa1b-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

*8.5.2 Información cuantitativa*

1. Riesgo de crédito

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|
| Porcentaje de cuentas a cobrar garantizadas mediante seguros de crédito | 85,97% | 82,3% |

En relación a la cartera de clientes de la Sociedad, la misma está muy atomizada, no existiendo clientes que representen, de forma individual, un importe superior al 10% de las ventas.

2. Riesgo de tipo de interés

Con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad contrató un derivado de cobertura por tipo de interés por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2021 la Sociedad ha contratado un derivado por tipo de interés por un importe teórico de 37 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022 y de 117 millones de euros entre 1 de diciembre de 2022 a 31 de agosto de 2025 (Nota 12.2).

3. Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no tiene contratados seguros de cambio para las cuentas a cobrar en moneda extranjera para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020.

## 9. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Existencias comerciales | 4.609.488 | 2.929.326 |
| Materias primas y auxiliares | 2.454.023 | 2.388.632 |
| Productos en curso | 56.123.750 | 59.035.040 |
| Productos terminados | 9.156.751 | 7.726.734 |
| Subproductos | 10.899 | 24.706 |
| Trabajos en curso viticultura | 1.830.014 | 1.609.321 |
| Deterioro | (60.000) | - |
| **Total** | **74.124.925** | **73.713.759** |

El apartado 'Trabajos en curso viticultura' corresponde, básicamente, a los costes incurridos para el mantenimiento y conservación de la viña hasta junio de 2021 y 2020, que serán imputados al coste de la uva que se recoja en la vendimia de los meses de agosto – octubre de 2021 y 2020, respectivamente.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Dotación del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2021 |
| Deterioro | - | (60.000) | (60.000) |
| Total | **-** | **(60.000)** | **(60.000)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2019 | Reversión del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2020 |
| Deterioro | (65.600) | 65.600 | - |
| Total | **(65.600)** | **65.600** | **-** |

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos físicos a que están sujetas sus existencias. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 10. Patrimonio neto

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 el capital social de la Sociedad asciende a 32.323.350 euros, representado por 3.232.335 acciones ordinarias nominativas, de una sola serie de 10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la única empresa accionista con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad es Unideco, S.A. (Nota 1), que tiene una participación del 94,452% del capital social.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa.

### *10.1 Reservas*

El detalle de las reservas al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Reserva legal | 6.464.670 | 6.464.670 |
| Reservas de revalorización | 6.061.536 | 6.061.536 |
| Reservas voluntarias | 114.035.701 | 114.035.701 |
| Reservas de fusión | 13.574.327 | 13.574.327 |
| Reservas por pérdidas y ganancias actuariales | 1.105.068 | 1.126.534 |
| Reservas por transición al Nuevo Plan General Contable | 17.574.288 | 17.574.288 |
| Reservas por libre amortización | 647.804 | 647.804 |
| **Total** | **159.463.394** | **159.484.860** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

*10.1.1 Reserva legal*

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

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 esta reserva se encontraba completamente constituida.

*10.1.2 Reservas de revalorización y reservas por libre amortización*

*Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996 -*

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio" puede destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro y a ampliación del capital social dado que ha prescrito el plazo de 3 años para su comprobación por parte de la Administración Tributaria. Desde el 1 de julio del año 2007 (transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización) puede destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

*Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/1985 -*

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 2/1985, la Sociedad procedió a amortizar de forma acelerada ciertos elementos adquiridos bajo las condiciones marcadas por dicho Real Decreto-Ley, constituyendo la reserva correspondiente al proceder a la distribución de resultados de los ejercicios terminados desde el 30 de junio de 1986 al 30 de junio de 1989. Parte de la misma, por el importe correspondiente a la amortización técnica de dichos elementos, fue traspasada a reservas voluntarias durante los ejercicios 1987/88 a 1999/2000.

*10.1.3 Reservas por pérdidas y ganancias actuariales*

Dicha reserva tiene carácter indisponible, y surge por el reconocimiento de pérdidas y ganancias actuariales.

*10.1.4 Reservas de fusión*

El saldo de la cuenta "Reserva de fusión", que asciende a 13.574.327 euros, se originó como consecuencia del proceso de fusión llevado a cabo durante el ejercicio 1995 (Nota 1). Dicho importe se halla incluido en el epígrafe de "Otras reservas" del balance de situación adjunto. Dicha reserva tiene carácter disponible.

### *10.2 Prima de emisión*

El texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *10.3 Subvenciones de capital*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | 30/06/2021 |
| Subvenciones del Estado | 409.838 | (66.244) | 16.561 | 360.155 |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2019 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | 30/06/2020 |
| Subvenciones del Estado | 755.875 | (461.382) | 115.345 | 409.838 |

Las subvenciones recibidas fueron destinadas a financiar la adquisición de inmovilizado.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021, la Sociedad ha recibido un total de 2.063.767 euros (1.654.695 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020) en concepto de subvenciones de explotación que han sido registradas como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad vendió un activo (Notas 6 y 15.8) que había recibido una subvención para su adquisición. En la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta se reconoció la totalidad del importe pendiente de imputar de dicha subvención en el momento de la venta.

### *10.4 Ajustes por cambio de valor*

Con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad contrató un derivado de cobertura por tipo de interés por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2021 la Sociedad ha contratado un derivado por tipo de interés por un importe teórico de 37 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022 y de 117 millones de euros entre 1 de diciembre de 2022 a 31 de octubre de 2025 (Nota 12.2).

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, el importe del valor razonable de los derivados de tipo de interés reconocidos en el patrimonio neto ascienden a un saldo acreedor de 71.163 euros (438.341 euros de saldo deudor en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290777649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 11. Provisiones y contingencias

### *11.1 Provisiones para riesgos y gastos*

El detalle de las "Provisiones para riesgos y gastos" del balance al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, así como los principales movimientos registrados durante los mismos, son los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo a 01/07/2020 | Dotaciones | Aplicaciones / Pagos | Traspasos (Nota 8.3) | Saldo a 30/06/2021 |
| Obligaciones con el personal a largo plazo: | | | | | |
| Otras prestaciones a largo plazo | 190.956 | 14.481 | (6.557) | - | 198.880 |
| **Total** | **190.956** | **14.481** | **(6.557)** | **-** | **198.880** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo a 01/07/2019 | Dotaciones | Aplicaciones / Pagos | Traspasos (Nota 8.3) | Saldo a 30/06/2020 |
| Obligaciones con el personal a largo plazo: | | | | | |
| Prestación definida (Nota 11.2) | 100.060 | 117.222 | (569.736) | 352.454 | - |
| Otras prestaciones a largo plazo | 174.917 | 19.116 | (3.077) | - | 190.956 |
| **Total** | **274.977** | **136.338** | **(572.813)** | **352.454** | **190.956** |

El epígrafe "Otras obligaciones a largo plazo con el personal" recoge, a 30 de junio de 2021 y 2020, el importe provisionado para cubrir los premios de vinculación mantenidos con el personal.

### *11.2 Obligaciones con el personal a largo plazo*

Tal y como se menciona en la Nota 4.8, la Sociedad tiene asumidas con parte de su personal activo, obligaciones post-empleo de prestación definida, así como obligaciones a largo plazo consistentes en un premio de vinculación.

El valor razonable de los activos se ha determinado según su valor de mercado al cierre del ejercicio.

*Prestación definida*

El detalle de las partidas de activo y pasivo del balance adjunto relacionadas con los compromisos de prestación definida son los siguientes:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Activo/(Pasivo) financiero por compromisos con el personal (Notas 11.1 y 8.3) | 130.196 | 352.454 |
| **Activo/(Pasivo) neto por pensiones** | **130.196** | **352.454** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

El detalle del valor actual de los compromisos asumidos por la Sociedad en materia de retribuciones post-empleo y de los activos afectos destinados a la cobertura de los mismos al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Valor razonable de los activos afectos | 3.560.914 | 4.853.726 |
| Menos – Valor actual de los compromisos | (3.430.718) | (4.501.272) |
| **Activo/(Pasivo) neto por pensiones** | **130.196** | **352.454** |

Los movimientos que se han producido, durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, en los compromisos asumidos con los empleados por la Sociedad y en el valor de los activos que los cubren, se presentan a continuación:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Razonable de los Activos | Valor Actual de los Compromisos | Saldo de Balance |
| Saldos al inicio del ejercicio | 4.853.726 | (4.501.272) | 352.454 |
| Total ingreso/(gasto) en la cuenta de resultados | 33.016 | 1.050.857 | 1.083.873 |
| Coste del ejercicio corriente | - | (116.065) | (116.065) |
| Coste financiero | - | (34.168) | (34.168) |
| Liquidación de compromisos | - | 1.201.090 | 1.201.090 |
| Rentabilidad de los activos | 33.016 | - | 33.016 |
| Aportaciones/(Extornos) al plan | (1.277.510) | - | (1.277.510) |
| Liquidaciones/Reducciones | (31.781) | 31.781 | - |
| Ganancias/(Pérdidas) actuariales netas contabilizadas en el ejercicio | (16.537) | (12.084) | (28.621) |
| **Saldos al cierre del ejercicio (Nota 8.3)** | **3.560.914** | **(3.430.718)** | **130.196** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Razonable de los Activos | Valor Actual de los Compromisos | Saldo de Balance |
| Saldos al inicio del ejercicio | 4.426.104 | (4.526.164) | (100.060) |
| Total ingreso/(gasto) en la cuenta de resultados | 49.446 | (166.668) | (117.222) |
| Coste del ejercicio corriente | - | (117.446) | (117.446) |
| Coste financiero | - | (49.222) | (49.222) |
| Rentabilidad de los activos | 49.446 | - | 49.446 |
| Aportaciones al plan | 117.983 | - | 117.983 |
| Ganancias/(Pérdidas) actuariales netas contabilizadas en el ejercicio | 260.193 | 191.560 | 451.753 |
| **Saldos al cierre del ejercicio (Nota 8.3)** | **4.853.726** | **(4.501.272)** | **352.454** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Para la cuantificación del valor actual de los compromisos se han aplicado los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que se han considerado en los cálculos realizados por un actuario independiente han sido las siguientes:

| Hipótesis Actuariales | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
|---|---|---|
| Tipo de interés técnico | 0,86% | 0,74% |
| Tablas de mortalidad | PERM/F 2000P | PERM/F 2000P |
| Crecimiento de salarios | 2,00% | 2,00% |
| Tasa anual de crecimiento de IPC | 1,50% | 1,50% |
| Tasa anual de crecimiento magnitudes de la Seguridad Social | 0,25% - 1,375% - 1,375% | 0,25% - 1,375% - 1,375% |
| Rentabilidad esperada de los activos afectos al plan para los ejercicios 2021 y 2020 | 0,86% | 0,74% |

*Otras prestaciones a largo plazo*

La Sociedad tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación al alcanzar ciertos años de servicio en la Sociedad, consistente en una cuantía y un obsequio (premio de vinculación).

El valor actual de los compromisos, que asciende a 198.880 y 190.956 euros al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente, ha sido determinado aplicando los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que se han considerado en los cálculos realizados por un actuario independiente han sido las siguientes:

| Hipótesis Actuariales | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
|---|---|---|
| Tipo de interés técnico premio 25 años | 0,86% | 0,74% |
| Tablas de mortalidad | PERM/F 2000P | PERM/F 2000P |
| Tasa anual de crecimiento de las prestaciones | 1,50% | 2,00% |

### *11.3 Avales, garantías y contingencias*

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene avales ni garantías con terceros ni otras contingencias distintas a las que se hallan descritas en la Nota 13.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1afb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 12. Deudas (largo y corto plazo)

### *12.1 Deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y otros pasivos financieros*

La composición de las deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y otros pasivos financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2021 y 2020, de acuerdo con sus vencimientos, es la siguiente:

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | | Total | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Préstamos | 467.873 | 2.000.000 | 65.878.557 | 65.967.348 | 66.346.430 | 67.967.348 |
| Líneas de crédito y de descuento | 14.988.898 | 17.264.938 | - | - | 14.988.898 | 17.264.938 |
| Intereses | 249.706 | 256.149 | - | - | 249.706 | 256.149 |
| | **15.706.477** | **19.521.087** | **65.878.557** | **65.967.348** | **81.585.034** | **85.488.435** |
| Otra financiación | 264.952 | 155.922 | 1.356.448 | 1.310.620 | 1.621.400 | 1.466.542 |
| Fianzas recibidas | 23.200 | 27.234 | - | - | 23.200 | 27.234 |
| Derivados (Nota 12.2) | 254.272 | 238.283 | 94.181 | 346.172 | 348.453 | 584.455 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 30.715 | - | 35.085 | - | 65.800 | - |
| | **573.139** | **421.439** | **1.485.714** | **1.656.792** | **2.058.853** | **2.078.231** |
| **Total** | **16.279.616** | **19.942.526** | **67.364.271** | **67.624.140** | **83.643.887** | **87.566.666** |

Las deudas financieras de la Sociedad han sido contratadas en condiciones de mercado por lo que se estima que no existen diferencias significativas entre su valor razonable y el valor por el que se encuentran contabilizadas.

El detalle de los "Préstamos y líneas de crédito y descuento" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2021 | | 30/06/2020 | |
| | Límite | Saldo dispuesto | Límite | Saldo dispuesto |
| Préstamos | - | 66.346.430 | - | 67.967.348 |
| Líneas de crédito y de descuento | 34.000.000 | 14.988.898 | 37.500.000 | 17.264.938 |
| **Total** | **34.000.000** | **81.335.328** | **37.500.000** | **85.232.286** |

El tipo medio de interés de los diferentes tipos de deudas con entidades de crédito a largo plazo está referenciado al Euribor.

Con fecha 24 de octubre de 2018, CEP IV Bubble, S.à.r.l. firmó un crédito sindicado a favor de la Sociedad, "Senior Facilities Agreement" (Nota 1), siendo Société Générale el banco agente. Dicho préstamo sindicado por un importe de 50 millones de euros se inició en fecha 31 de octubre 2018, con vencimiento a 7 años y devenga un tipo de interés referenciado al Euribor. A 30 de junio de 2021 y 2020, el coste amortizado de dicho préstamo sindicado asciende a 48,3 y 48 millones de euros, respectivamente.

Dicho contrato de financiación contiene estipulaciones que podrían dar lugar a un incumplimiento y que podrían provocar un vencimiento anticipado, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad ha renegociado dichas estipulaciones.

A 30 de junio de 2021, la Sociedad, así como Unideco, S.A., cumplen con dichas estipulaciones. A 30 de junio de 2020, y debido a los efectos relacionados con la COVID-19, la Sociedad fue eximida del cumplimiento de las mismas.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad constituyó préstamos con diferentes entidades de crédito por importe de 10,5 millones de euros. Estos préstamos presentan diferentes vencimientos hasta junio de 2025 y están referenciados al Euribor. Adicionalmente, constituyó préstamos a tipo fijo, 2% - 3%, por importe de 9,5 millones de euros y distintos vencimientos hasta junio 25. El saldo de dichos préstamos a 30 de junio de 2021 es de 18 millones de euros (20 millones de euros a 30 de junio de 2020).

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, Unideco, S.A. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 50 millones de euros (Nota 18.2).

El epígrafe de "Otra financiación" recoge la deuda pendiente de varios préstamos otorgados por el "Ministerio de Ciencia y Tecnología" y por el "Centro para el desarrollo Tecnológico e Industrial" con tipo de interés 0% y diversos vencimientos hasta el ejercicio terminado el 30 de junio de 2032.

### *12.2 Derivados*

A 30 de junio de 2021 y 2020, los instrumentos derivados de cobertura mantenidos por la Sociedad y clasificados en el pasivo del balance adjunto, se detallan a continuación:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Tipo de derivado | Descripción de la Cobertura | Valor razonable 30/06/2021 (Notas 8.3 y 10.4) | Vencimiento |
|---|---|---|---|
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (94.181) | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (254.272) | Corto plazo |
| Derivado de cobertura - activo * | Tipo de interés | 989.954 | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - activo | Tipo de interés | 211 | Corto plazo |

* A 30 de junio de 2021, el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo – Derivados" (Nota 8.3) incluye, adicionalmente a los instrumentos de cobertura mencionados anteriormente, la prima pagada por la contratación durante el ejercicio actual de un nuevo instrumento de cobertura por importe de 574.574 euros (Nota 8.5.2).

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| Tipo de derivado | Descripción de la Cobertura | Valor razonable 30/06/2020 (Nota 10.4) | Vencimiento |
|---|---|---|---|
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (346.172) | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (238.283) | Corto plazo |

## 13. Compromisos adquiridos y otras garantías

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad tenía prestados avales ante terceros derivados de sus actividades por un importe de 3.586.007 y 2.841.210 euros, respectivamente.

A excepción de lo mencionado anteriormente, el Administrador Único de la Sociedad no tiene conocimiento de otros compromisos adquiridos o garantías que pudieran afectar al patrimonio de la Sociedad. En cualquier caso, no se espera que fruto de dichos avales sea necesario el registro de ningún pasivo adicional a los ya reconocidos en contabilidad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd11afb-6f32-4e13-9a18-b9e290777649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 62,52 | 78,71 |
| Ratio de operaciones pagadas | 49,42 | 70,49 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 169,26 | 178,16 |
| | Importe € | Importe en Euros |
| Total pagos realizados | 103.723.148 | 114.129.431 |
| Total pagos pendientes | 12.735.249 | 9.435.520 |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

El plazo máximo legal aplicable a la Sociedad en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días hasta la publicación de la Ley 11/2013 de 26 de julio y de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, excepto por los pagos de productos perecederos que no podrán exceder los 30 días en ningún caso).

La Sociedad tomará medidas para poder volver a realizar los pagos en los plazos máximos establecidos en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## 15. Administraciones Públicas y situación fiscal

### *15.1 Saldos con las Administraciones Públicas*

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas es la siguiente:

*Saldos deudores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Impuestos anticipados por pensiones (Nota 4.8) | - | - | 499.273 | 839.518 |
| Crédito fiscal (Nota 15.7) | - | - | 1.454.789 | 2.252.996 |
| Deducciones pendientes (Nota 15.9) | - | - | 1.187.621 | 2.414.706 |
| Impuesto anticipado por gastos no deducibles (Nota 15.2) | - | - | 2.750.586 | 2.090.716 |
| Impuesto anticipado por limitación a la amortización (Nota 15.2) | - | - | 404.736 | 505.920 |
| Otros impuestos anticipados (Nota 12.2) | - | - | 242.631 | 146.114 |
| Hacienda Pública deudora por IGIC | 140.764 | 59.388 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por devolución IVA | 294.147 | 734.817 | - | - |
| Hacienda Pública extranjera deudora por devolución IVA | 37.383 | 29.089 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por subvenciones | 1.664.607 | 1.921.325 | - | - |
| Otros | 600 | - | - | - |
| **Total** | **2.137.501** | **2.744.619** | **6.539.636** | **8.249.970** |

*Saldos acreedores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Pasivos por impuesto diferido (Nota 15.8) | - | - | 531.351 | 551.312 |
| Hacienda Pública acreedora por IVA | - | - | - | - |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF | 263.488 | 29.732 | - | - |
| Organismos Seguridad Social Acreedores | 2.407.426 | 2.861.316 | - | - |
| Hacienda Pública acreedora por IIEE | 907 | 595 | - | - |
| Hacienda Pública extranjera acreedora por IRPF | 1.276 | - | - | - |
| **Total** | **2.673.097** | **2.891.643** | **531.351** | **551.312** |

En el epígrafe de Deudas a corto plazo con empresas del Grupo se incluye la cuenta a pagar a Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal, que asciende a 1.581.045 euros a 30 de junio de 2021 (347.256 euros a 30 de junio de 2020) (Notas 15.2 y 18.2).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *15.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal*

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente, en euros:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (489.990) | | | 622.972 | 132.982 |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 11.309.977 | (14.290) | 11.295.687 | - | - | - | 11.295.687 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 3.670.037 | (1.706.184) | 1.963.853 | 28.621 | (651.593) | (622.972) | 1.340.881 |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **12.769.550** | | | **-** | **12.769.550** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | 1.761 | | | - | 1.761 |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **12.771.311** | | | **-** | **12.771.311** |
| Bases imponibles negativas | | | (3.192.828) | | | - | (3.192.828) |
| **Cuota al 25%** | | | **2.394.621** | | | **-** | **2.394.621** |
| Deducciones: | | | | | | | |
| Aplicadas en el ejercicio | | | (632.923) | | | - | (632.923) |
| Retenciones a cuenta | | | (180.653) | | | - | (180.653) |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 15.1)** | | | **1.581.045** | | | **-** | **1.581.045** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (2.971.312) | | | 903.793 | (2.067.519) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 7.964.996 | (2.705.964) | 5.259.032 | - | - | - | 5.259.032 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 953.165 | (623.852) | 329.313 | - | (903.793) | (903.793) | (574.480) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **2.617.033** | | | **-** | **2.617.033** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | (1.761) | | | - | (1.761) |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **2.615.272** | | | **-** | **2.615.272** |
| Bases imponibles negativas | | | (653.818) | | | - | (653.818) |
| **Cuota al 25%** | | | **490.364** | | | **-** | **490.364** |
| Deducciones: | | | | | | | |
| Aplicadas en el ejercicio | | | (139.455) | | | - | (139.455) |
| Retenciones a cuenta | | | (3.653) | | | - | (3.653) |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 15.1)** | | | **347.256** | | | **-** | **347.256** |

El Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, introdujo la obligación en los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2016 de integrar en la base imponible los deterioros fiscales de las participadas a razón de un mínimo de un quinto lineal (20%) cada año, y sin perjuicio de que resulten reversiones superiores por las reglas de general aplicación.

En el ejercicio terminado el 30 de junio de 2017, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 9,5 millones de euros (diferencias permanentes positivas y temporales por importe de 5,4 y 4,1 millones de euros respectivamente); y en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018 se integraron un total de 10,5 millones de euros (diferencias permanentes positivas y temporales de 6,4 y 4,1 millones de euros respectivamente), y por otra parte tuvo lugar la liquidación de Codorniu Deutschland, GmbH. A 30 de junio de 2019, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 7,5 millones de euros (diferencias permanentes positivas y temporales por importe de 5,2 y 2,3 millones de euros respectivamente). A 30 de junio de 2020, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 6,1 millones de euros (diferencias permanentes positivas). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, se han integrado por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 6,1 millones de euros (diferencias permanentes positivas), quedando por tanto dicha obligación totalmente revertida.

A continuación, se detalla el impacto que se deriva de la aplicación del Real Decreto Ley 3/2016, de 2 diciembre:

| Sociedad participada | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | RDL 3/2016 pendiente de integración a 01 de julio de 2016 | Integrado a 30 de junio de 2017 | Integrado a 30 de junio de 2018 | Integrado a 30 de junio de 2019 | Integrado a 30 de junio de 2020 | Integrado a 30 de junio de 2021 | Pendiente de integración a 30 de junio de 2021 |
| Codorniu Argentina, S.A. | (11.810.745) | 2.362.149 | 2.362.149 | 2.362.149 | 2.362.149 | 2.362.149 | - |
| AV Brands, Inc. | (4.827.810) | 965.562 | 3.862.248 | - | - | - | - |
| Codorniu Napa, INC. | (20.312.227) | 4.062.445 | 4.062.445 | 5.032.948 | 3.577.194 | 3.577.195 | - |
| Codorniu Deutschland, GmbH. | (9.777.897) | 1.955.579 | (1.955.579) | - | - | - | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (713.643) | 142.729 | 142.729 | 142.729 | 142.729 | 142.727 | - |
| **Total** | **(47.442.322)** | **9.488.464** | **8.473.992** | **7.537.826** | **6.082.072** | **6.082.071** | **-** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Las diferencias temporales reflejadas en el cálculo del Impuesto de Sociedades al 30 de junio de 2021 corresponden, básicamente, a los ajustes, a efectos fiscales, de determinados ingresos y gastos relativos a los compromisos por pensiones, así como a los efectos de los límites establecidos por la normativa fiscal en vigor a la deducibilidad de los gastos financieros y a la dotación de activos fijos, según se describe en los párrafos siguientes:

- Con fecha de 30 de marzo de 2012, se aprobó el Real Decreto- Ley 12/2012 por el cual se limita la deducibilidad de los gastos financieros. Con carácter general y para los períodos impositivos iniciados en el ejercicio 2012, se establece que los gastos financieros netos solo serán deducibles hasta alcanzar el 30% del beneficio operativo de cada ejercicio. No obstante, se admite la deducibilidad de un millón de euros, aunque eso supere el anterior porcentaje. En el caso de las sociedades que tributen en régimen de consolidación fiscal los citados límites se refieren al grupo fiscal en su conjunto. Los gastos financieros que no puedan deducirse en un periodo impositivo podrán serlo en los períodos impositivos futuros, sin limitación temporal, conjuntamente con los del periodo impositivo correspondiente, y con el límite mencionado. En este sentido, se ha generado una diferencia temporal por importe de 2.639 mil euros a 30 de junio de 2021 registrada en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance de situación adjunto (Nota 15.6). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 no se generó ninguna diferencia.

- Asimismo, el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre introdujo la siguiente limitación temporal por la cual únicamente se considerará deducible a efectos del Impuesto de Sociedades el 70% de la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondientes a los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2013 y 2014. Esta limitación se aplicará a las entidades que durante los períodos impositivos que se inicien en 2013 y 2014 no cumplan los requisitos de Empresa de Reducida Dimensión establecidos en el artículo 108 apartados 1, 2 ó 3 TRLIS. La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad ha cancelado una diferencia temporal positiva por importe de 405 miles de euros, respectivamente, por dicho concepto, que se encuentra registrada en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" (Nota 15.6) del activo del balance de situación adjunto.

### *15.3 Impuestos reconocidos en el Patrimonio neto*

La Sociedad reconoce directamente en el patrimonio neto los gastos e ingresos correspondientes a las pérdidas y ganancias actuariales que se derivan de los compromisos de prestación definida mantenidos con el personal, netos de su correspondiente efecto impositivo.

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Aumentos | Disminuciones | Total |
| **Por impuesto diferido** | | | |
| Con origen en el ejercicio- | | | |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | 7.155 | - | 7.155 |
| Por coberturas de flujos de efectivo | - | (162.899) | (162.899) |
| Con origen en ejercicios anteriores- | | | |
| Subvenciones (Nota 10.3) | 16.561 | - | 16.561 |
| Total impuesto diferido | 23.716 | (162.899) | (139.183) |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **23.716** | **(162.899)** | **(139.183)** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020*

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Aumentos | Disminuciones | Total |
| **Por impuesto diferido** | | | |
| Con origen en el ejercicio- | | | |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | - | (112.938) | (112.938) |
| Por coberturas de flujos de efectivo | - | (113.010) | (113.010) |
| Con origen en ejercicios anteriores- | | | |
| Subvenciones (Nota 10.3) | 115.345 | - | 115.345 |
| Total impuesto diferido | 115.345 | (225.948) | (110.603) |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **115.345** | **(225.948)** | **(110.603)** |

### *15.4 Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades*

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Resultado contable antes de impuestos | (489.990) | (2.971.312) |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal (Nota 15.2) | 1.761 | (1.761) |
| Resultado contable antes de impuestos consolidado fiscal | (488.229) | (2.973.073) |
| Cuota al 25% | (122.057) | (743.268) |
| Diferencias permanentes | 2.823.922 | 1.314.758 |
| Deducciones | (88.973) | - |
| Deterioro de las deducciones pendientes de aplicar (Nota 15.9) | 700.000 | 600.000 |
| Impuesto sobre beneficios extranjero | (34.932) | - |
| Regularización del Impuesto de Sociedades del ejercicio anterior | (423.758) | 1.027.818 |
| **Total gasto / (ingreso) por impuesto reconocido** | **2.854.202** | **2.199.308** |

### *15.5 Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades*

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| **Impuesto Corriente** | | |
| Por operaciones continuadas | 1.761.698 | 350.909 |
| **Impuesto diferido** | | |
| Por operaciones continuadas | 1.092.504 | 1.848.399 |
| **Total gasto por impuesto** | **2.854.202** | **2.199.308** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *15.6 Activos por impuesto diferido*

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Impuestos Anticipados por plan de pensiones (Nota 4.8.1) | 499.273 | 839.518 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Vía | 658.674 | 1.957.329 |
| Crédito fiscal (Nota 15.7) | 1.454.789 | 2.252.996 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.750.586 | 2.090.716 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 404.736 | 505.920 |
| Otras deducciones | 528.948 | 457.377 |
| Otros impuestos anticipados | 242.631 | 146.114 |
| **Total activos por impuesto diferido** | **6.539.637** | **8.249.970** |

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados. A cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene reconocida una provisión por deterioro de las deducciones pendientes de aplicar por importe de 2.412 y 1.712 mil euros, respectivamente (Notas 15.4 y 15.9).

El movimiento habido durante los ejercicios 2021 y 2020 en los activos por impuesto diferido es como sigue:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Generados | Aplicados | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2021 |
| **Activos por impuesto diferido:** | | | | | |
| Impuestos anticipados por plan de pensiones | 839.518 | 1.981 | (342.226) | - | 499.273 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Via (Nota 15.9) | 1.957.329 | - | (598.655) | (700.000) | 658.674 |
| Crédito fiscal (Notas 15.7 y 15.10) | 2.252.996 | - | (798.207) | - | 1.454.789 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.090.716 | 659.870 | - | - | 2.750.586 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 505.920 | - | (101.184) | - | 404.736 |
| Otras deducciones (Nota 15.10) | 457.377 | 88.974 | (17.403) | - | 528.948 |
| Otros impuestos anticipados | 146.114 | 242.631 | (146.114) | - | 242.631 |
| **Total** | **8.249.970** | **993.456** | **(2.003.789)** | **(700.000)** | **6.539.637** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2019 | Generados | Aplicados | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2020 |
| **Activos por impuesto diferido:** | | | | | |
| Impuestos anticipados por plan de pensiones | 877.847 | 33.314 | (71.643) | - | 839.518 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Via (Nota 15.9) | 2.679.919 | - | (122.590) | (600.000) | 1.957.329 |
| Crédito fiscal (Notas 15.7 y 15.10) | 2.527.829 | - | (163.455) | (111.378) | 2.252.996 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.090.716 | - | - | - | 2.090.716 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 607.104 | - | (101.184) | - | 505.920 |
| Otras deducciones (Nota 15.10) | 1.044.902 | - | - | (587.525) | 457.377 |
| Otros impuestos anticipados | - | 146.114 | - | - | 146.114 |
| **Total** | **9.828.317** | **179.428** | **(458.872)** | **(1.298.903)** | **8.249.970** |

## *15.7 Bases imponibles negativas*

El detalle y el vencimiento de las bases imponibles negativas registradas por la Sociedad al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Aplicado | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2021 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2010/2011 (Nota 15.10) | 1.038.660 | (798.207) | - | 240.453 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2012/2013 | 1.214.336 | - | - | 1.214.336 |
| **Total** | **2.252.996** | **(798.207)** | **-** | **1.454.789** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2019 | Aplicado | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2020 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2010/2011 (Nota 15.10) | 1.313.493 | (163.455) | (111.378) | 1.038.660 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2012/2013 | 1.214.336 | - | - | 1.214.336 |
| **Total** | **2.527.829** | **(163.455)** | **(111.378)** | **2.252.996** |

## *15.8 Pasivos por impuesto diferido*

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Diferidos RDL 2/85 libertad de amortización | - | 6.397 |
| Diferido Subvenciones | 120.051 | 136.612 |
| Diferido cálculo actuarial de pensiones | 368.356 | 375.511 |
| Diferido por libertad de amortización | 26.160 | 32.792 |
| Pasivo diferido por derivados | 16.784 | - |
| **Total pasivos por impuesto diferido** | **531.351** | **551.312** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

El movimiento habido durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 en los pasivos por impuesto diferido es como sigue:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Generados | Aplicados | 30/06/2021 |
| Diferidos RDL 2/85 libertad amortización | 6.397 | - | (6.397) | - |
| Diferido subvenciones (Nota 15.3) | 136.612 | - | (16.561) | 120.051 |
| Diferido cálculo actuarial plan de pensiones (Nota 15.3) | 375.511 | - | (7.155) | 368.356 |
| Diferido por libertad de amortización | 32.792 | - | (6.632) | 26.160 |
| Pasivo diferido por derivados | - | 16.784 | - | 16.784 |
| **Total** | **551.312** | **16.784** | **(36.745)** | **531.351** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2019 | Generados | Aplicados | 30/06/2020 |
| Diferidos RDL 2/85 libertad amortización | 27.980 | - | (21.583) | 6.397 |
| Diferido reinversión acciones H.Golf | 176.670 | - | (176.670) | - |
| Diferido subvenciones (Nota 15.3) | 251.957 | - | (115.345) | 136.612 |
| Diferido cálculo actuarial plan de pensiones (Nota 15.3) | 262.573 | 112.938 | - | 375.511 |
| Diferido por libertad de amortización | 39.516 | - | (6.724) | 32.792 |
| **Total** | **758.696** | **112.938** | **(320.322)** | **551.312** |

Codorníu, S.A. se acogió en el ejercicio 2002 a la reinversión de beneficios extraordinarios establecidos en el apartado 1 del artículo 21 de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, vigente para los ejercicios iniciados en el año 2001, régimen de diferimiento, por la venta de la totalidad de las acciones de las que era titular de Hábitats del Golf, S.A.

El importe de la renta acogida al diferimiento por reinversión fue de 1.173.057 euros y se optó por el método de integración de la renta en la base imponible establecido en la letra b) del artículo 34.1 del Reglamento del Impuesto sobre Sociedad (Real Decreto 537/1997, de 14 de abril).

La reinversión se materializó en el mismo ejercicio 2002 en elementos en curso de construcción, en el edificio Bodega Nuviana, en el importe total de la enajenación de las acciones por importe de 1.993.989 euros, amortizable en 33 años a partir de su entrada en funcionamiento durante el ejercicio 2003. En el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad vendió dicho activo (Notas 6 y 10.3) e incorporó a la base imponible del Impuesto sobre Sociedades la totalidad de la cantidad pendiente de incorporación (706.680 euros).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *15.9 Deducciones*

La naturaleza e importe de las deducciones pendientes de aplicar al 30 de junio de 2021 y 2020, en euros, se detallan a continuación:

| Naturaleza | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Deducción por reinversión de beneficios extraordinarios | 3.070.674 | 3.669.329 |
| Deducción para empresas exportadoras | 4.538 | 9.452 |
| Gastos de I+D | 514.807 | 443.235 |
| Deducción por formación del personal | 9.603 | 4.690 |
| **Total** | **3.599.622** | **4.126.706** |

Tal y como se menciona en la Nota 15.6, la Sociedad, a cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, mantiene reconocida una provisión por deterioro de las deducciones pendientes de aplicar por importe de 2.412 y 1.712 mil euros, respectivamente, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad y los vencimientos de dichas deducciones.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el detalle y vencimiento de las deducciones de acuerdo a la normativa fiscal en vigor es el siguiente, en euros:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Deducciones pendientes de aplicación | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2031 | 2032 | 2039 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I+D | - | - | - | 70.169 | 201.400 | 6.952 | 17.509 | 147.206 | 71.571 | 514.807 |
| Formación | - | 7.102 | - | 2.501 | - | - | - | - | - | 9.603 |
| Empresa exportadora | - | 2.189 | 315 | 2.034 | - | - | - | - | - | 4.538 |
| Reinversión edificio Gran Vía | 3.070.674 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.070.674 |
| **Total** | **3.070.674** | **9.291** | **315** | **74.704** | **201.400** | **6.952** | **17.509** | **147.206** | **71.571** | **3.599.622** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| Deducciones pendientes de aplicación | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2031 | 2032 | 2039 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I+D | - | - | - | 70.169 | 201.400 | 6.952 | 17.509 | 147.205 | - | 443.235 |
| Formación | - | 2.189 | - | 2.501 | - | - | - | - | - | 4.690 |
| Empresa exportadora | - | 7.103 | 315 | 2.034 | - | - | - | - | - | 9.452 |
| Reinversión edificio Gran Vía | 3.669.329 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.669.329 |
| **Total** | **3.669.329** | **9.292** | **315** | **74.704** | **201.400** | **6.952** | **17.509** | **147.205** | **-** | **4.126.706** |

En el ejercicio 2007, Codorníu, S.A. vendió el edificio sito en la Gran Vía de les Corts Catalanes, nº 644 por 32.675.000 euros, - obteniendo un beneficio extraordinario de 31.733.331 euros. La Sociedad se acogió a la deducción por reinversión establecida en el artículo 42 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. La renta se integró en la base imponible del período impositivo cerrado a 30 de junio de 2007, por lo que de conformidad con lo previsto en el número 12 del citado art. 42 LIS, la deducción en la cuota íntegra es del 20 por ciento de la renta positiva obtenida en la transmisión, cualquiera que sea el período en que se practique la deducción.

La Sociedad contabilizó la deducción por reinversión por un importe de 6.346.666 euros.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

La Sociedad está obligada a reinvertir el total del importe obtenido en la venta, habiendo reinvertido en ejercicios anteriores la totalidad de la enajenación, según el siguiente detalle:

a) En el ejercicio 2006-2007, el importe total de 4.690.978,51 euros en elementos patrimoniales objeto de reinversión, concretamente en activos fijos de Inmovilizado material.

b) En el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2008, reinvirtió el resto, o sea, 27.984.022 euros según el siguiente detalle: (i) 13.869.981 euros en activos fijos de inmovilizado material (ii) y 14.114.040,79 euros en inmovilizado financiero, mediante la constitución de la sociedad AV Brands, Inc. para la distribución de los productos en EEUU, entidad que adquirió la red de distribución y una serie de marcas a terceros.

c) En el ejercicio 2007 se dedujo en la cuota íntegra el importe de 938.195,70 euros; en el ejercicio 2008 se dedujeron 702.263,95 euros; en el ejercicio 2009 se dedujeron 197.596 euros, en el ejercicio 2012 se dedujeron 670.959 euros, en el ejercicio 2013 se corrigieron 45.732 euros , en el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2020 se dedujeron 122.590 euros y, en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 se han deducido 598.655 euros quedando 3.070.674 euros pendientes de deducción.

Los elementos patrimoniales objeto de reinversión deberán permanecer en funcionamiento en el patrimonio del sujeto pasivo, salvo pérdida justificada, hasta que se cumpla el plazo de cinco años, o de tres años si se trata de bienes muebles, excepto si su vida útil conforme al método de amortización de los admitidos en el artículo 11 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades fuese inferior.

### *15.10 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras*

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad tiene abiertos a inspección del ejercicio terminado el 30 de junio de 2017 en adelante.

En marzo de 2015, se inició un proceso de inspección a la Sociedad en relación al Impuesto de Sociedades para los ejercicios fiscales 2010, 2011 y 2012, así como al Impuesto sobre el Valor Añadido, Retenciones e ingresos a cuenta del capital mobiliario, Retenciones e ingresos a cuenta de rendimientos del trabajo y profesional, Retenciones e ingresos a cuenta de arrendamientos inmobiliarios, Retenciones a cuenta de imposición de no residentes, Declaración anual de operaciones y Declaración recapitulativa de entregas y adquisiciones intracomunitaria de bienes para los años 2011 y 2012. Con fecha 2 de noviembre de 2015, la Sociedad recibió notificación de ampliación de las actuaciones inspectoras por un plazo adicional de 12 meses.

Con fecha 9 de diciembre de 2016, la Sociedad firmó actas de conformidad, sin incidencia alguna, para las declaraciones de Retenciones e ingresos a cuenta del capital mobiliario, Retenciones e ingresos a cuenta de arrendamientos inmobiliarios y Retenciones a cuenta de imposición de no residentes. Adicionalmente, la Sociedad procedió a la firma de actas en conformidad por el Impuesto sobre Sociedades, sin cuota alguna a ingresar, así como del Impuesto sobre el Valor Añadido y del Impuesto sobre las Retenciones de las Personas Físicas.

Asimismo, con fecha 9 de diciembre de 2016, la Sociedad firmó un acta en disconformidad del Impuesto sobre Sociedades por diferencias en el cálculo del ajuste derivado del art. 12.3. del T.R.L.I.S el cual supondría una disminución de las bases imponibles negativas pendientes de compensación por importe de 1.580.232 euros y de las deducciones por actividad exportadora por importe de 649.283 euros. La Sociedad recurrió la citada acta y con fecha 6 de septiembre de 2019, el Tribunal Económico Administrativo Central comunicó el fallo de 11 de junio de 2019 por el que se desestimaba la reclamación y se confirmaban los actos impugnados. A 30 de junio de 2020, la Sociedad dio de baja del balance adjunto bases imponibles negativas pendientes de compensación y deducciones por actividad exportadora por importe de 1.580.232 y 649.283 euros, respectivamente. (Notas 15.6 y 15.7).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Con fecha 29 de abril de 2019, se inició un proceso de inspección a Unideco, S.A., sociedad cabecera del Grupo fiscal, en relación al Impuesto de Sociedades del ejercicio 2014 con un alcance parcial, limitado a la comprobación de la correcta aplicación de los límites de compensación de bases imponibles negativas anteriores a la incorporación al grupo fiscal, concretamente bases imponibles negativas aplicas en el ejercicio 2014 y generadas en el ejercicio 2010 por la Sociedad. Con fecha 11 de junio de 2019, Unideco, S.A. firmó un acta en disconformidad por diferencias en el límite de compensación de las bases imponibles negativas. Dicho concepto supuso una cuota a ingresar de 336 mil euros e intereses de demora de 49 mil euros. Unideco, S.A. recurrió la citada acta y, con fecha 7 de enero de 2020 interpuso reclamación económico-administrativa frente el Tribunal Económico Administrativo Central. A 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad tiene reconocido en el balance adjunto las bases imponibles negativas pendientes de resolución (Nota 15.10). Adicionalmente, a 30 de junio de 2020, la Sociedad tenía reconocido en el balance adjunto la deuda pendiente de pago a Unideco, S.A. por este concepto (Nota 18.2).

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 16. Moneda extranjera

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones en moneda extranjera, que se detallan en su equivalencia a euros:

| Moneda | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2021 | | 2020 | |
| | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| Franco Suizo | - | 146.918 | - | 183.167 |
| Yuan Chino | - | 50.915 | - | 4.525 |
| Libra Esterlina | 1.898.008 | 1.176.013 | 2.444.331 | 1.303.308 |
| Yen Japonés | 32.765 | 649.506 | 35.999 | 758.527 |
| Dólar Singapur | - | (137) | - | 6.707 |
| Rand Sudafricano | - | - | - | 2.684 |
| Dólar Hong Kong | - | - | - | 66.427 |
| Dólar Estadounidense | 6.269.725 | 980.523 | 6.643.497 | 1.876.803 |
| Dólar Australiano | - | 17.365 | - | 34 |
| Peso Méxicano | - | - | - | 332 |
| Dólar Canadiense | - | 26.656 | - | 49.134 |
| **Total** | **8.200.498** | **3.047.759** | **9.123.827** | **4.251.648** |

## 17. Ingresos y gastos

### *17.1 Importe neto de la cifra de negocio*

La divulgación pública de la distribución neta de la cifra de negocio por mercados geográficos y actividades correspondiente a la actividad ordinaria podría acarrear, dada su naturaleza estratégica, graves perjuicios a la Sociedad. En consecuencia, y de acuerdo con el artículo 260 de la Ley de Sociedades de Capital, se omite dicha información.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *17.2 Aprovisionamientos*

El saldo de las cuentas "Aprovisionamientos" de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Compras | 57.980.079 | 58.582.434 |
| Variación de existencias de materias primas, trabajos en curso viticultura, productos comerciales y subproductos | (1.952.439) | (784.726) |
| Trabajos realizados por otras empresas | 590.340 | 429.263 |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos (Nota 9) | 60.000 | (65.600) |
| **Total** | **56.677.980** | **58.161.371** |

### *17.3 Detalle de compras según procedencia*

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 el 86% y 93%, respectivamente, de las compras efectuadas por la Sociedad se efectúa a proveedores nacionales.

### 17.4 Gastos de personal

El epígrafe "Gastos de personal" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Sueldos y salarios | 14.409.504 | 11.647.831 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 3.252.914 | 286.261 |
| Aportaciones a sistemas complementarios de pensiones | (1.075.949) | 137.128 |
| Otros gastos sociales | 397.368 | 705.151 |
| **Total** | **16.983.837** | **12.776.371** |

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, y debido a los efectos relacionados con la COVID-19, la Sociedad acordó con los sindicatos un Expediente de Regulación Temporal de Empleo por causas productivas y organizativas. Dichas medidas se establecieron sobre un porcentaje de la jornada laboral según los diferentes colectivos y con una duración máxima de 6 meses.

Asimismo, el epígrafe "Seguridad social a cargo de la empresa", a 30 de junio de 2020, incluía la reversión de la provisión registrada para dar cumplimiento con las obligaciones en materia laboral que la Sociedad estimaba debería hacer frente en ejercicios futuros y que dejó de ser aplicable en dicho ejercicio.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776499d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *17.5 Ingresos y gastos financieros*

El importe de los ingresos y gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| **Ingresos financieros** | **202.997** | **195.577** |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | 525 | 648 |
| *- En terceros* | *525* | *648* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | 202.472 | 194.929 |
| *- En empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1)* | *190.554* | *190.944* |
| *- En terceros* | *11.918* | *3.985* |
| **Gastos financieros** | **(6.253.915)** | **(5.553.454)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1) | (2.949.335) | (2.860.627) |
| Por deudas con terceros | (3.304.580) | (2.692.827) |
| **Diferencias de cambio** | **130.095** | **(229.470)** |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros (Nota 8.1)** | **(5.059.404)** | **(1.757.175)** |
| Deterioros y pérdidas | (5.060.893) | (1.757.175) |
| Resultados por enajenaciones y otros | 1.489 | - |
| **Resultado financiero** | **(10.980.227)** | **(7.344.522)** |

## 18. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad está integrada en el Grupo Raventós Codorníu y a los efectos de la presente nota, se considerará lo siguiente:

- **Accionista:** Unideco, S.A.

- **Otras empresas del Grupo:** Bodegas Bilbaínas, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris S.L., Ducde, S.A., Codorníu UK, Ltd., Codorníu NAPA, Inc., A.V.Brands, Inc., Codorníu Asia Pte LTD, Codorníu Trade & Marketing Gmbh, Codorníu Argentina, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Agropixel, S.L., Codorniu Hong Kong Ltd, Gleva Cellars, S.A.U., Parxet, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U., Portal del Montsant, S.L.U., Bodegas Tionio, S.A.U. (hasta su fusión con Legaris, S.L. durante el presente ejercicio) y 15 Spanish Cellars, S.L.

- **Empresas asociadas y otras vinculadas:** Cellers de Scala Dei, S.A. y Cades Penedès, S.A.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *18.1 Operaciones con vinculadas*

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Compras | Servicios recibidos | Intereses abonados (Nota 17.5) | Ventas | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.5) | Ventas de inmovilizado |
| Unideco, S.A. | - | 846.828 | 2.281.250 | - | 4.531 | 17.993 | - |
| Ducde, S.A. | - | - | 10.457 | - | - | - | - |
| Raimat, S.L.U. | - | 7.570.225 | 99.162 | - | 34.317 | - | - |
| Codorníu Napa Inc. | - | 3.982 | 157.432 | - | 49.491 | - | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | 10.957.972 | 44.289 | 153.015 | - | 129.695 | - | - |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | 516.419 | - | 447.577 | 5.873 | - | - |
| Codorníu Argentina, S.A. | 1.376.755 | 43.843 | - | 39.111 | 76.423 | 35.865 | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 972.573 | 29.819 | - | - | 75.752 | 3.379 | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | - | 4.429 | 2.372 | 1.448 | - | - |
| Legaris, S.L. | 5.122.693 | 54.439 | 20.996 | 1.549 | 168.142 | 13.323 | - |
| Av Brands, Inc. | - | 254.656 | 153.713 | 4.652.601 | 112.578 | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | - | 139.759 | - | - | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | 44.814 | - | - | - | - | - |
| Agropixel, S.L. | - | 28.245 | 1.109 | - | 924 | - | - |
| Codorniu Japan, Co. Ltd. | - | 623.143 | - | - | 30.157 | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | 702 | - | 262.807 | 41.410 | - | - |
| Codorníu Asia Pte. Ltd. | - | 966.756 | - | - | - | - | - |
| Parxet, S.A | 5.778.228 | 100 | - | 463.426 | 161.832 | 114.491 | - |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | 67.772 | 7.211 | 21.426 | - | - |
| Portal del Montsant, S.L. | 28.352 | 10 | - | - | 17.778 | 5.503 | - |
| **Total** | **24.236.573** | **11.028.270** | **2.949.335** | **6.016.413** | **931.777** | **190.554** | **-** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Compras | Servicios recibidos | Intereses abonados (Nota 17.5) | Ventas | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.5) | Ventas de inmovilizado |
| Unideco, S.A. | - | 649.912 | 2.287.500 | - | - | 38.849 | - |
| Ducde, S.A. | - | - | 7.394 | - | - | - | - |
| Raimat, S.L.U. | - | 7.555.538 | 81.110 | - | 29.191 | - | - |
| Codorníu Napa Inc. | - | 2.368 | 167.861 | - | 52.678 | - | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | 12.199.785 | 36.274 | 122.344 | 10.020 | 194.305 | - | 13.900 |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | 775.368 | - | 458.207 | 9.057 | - | - |
| Codorníu Argentina, S.A. | 815.120 | 81.540 | - | 38.620 | 91.587 | 74.277 | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 915.752 | 42.131 | - | - | 38.290 | 3.095 | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | - | 1.463 | - | 1.448 | 26 | - |
| Legaris, S.L. | 4.716.981 | 54.070 | 18.756 | 2.062 | 162.216 | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | 541.439 | 147.921 | 4.970.247 | 173.906 | - | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | 121.881 | - | - | - | - | - |
| Agropixel, S.L. | - | 60.123 | 725 | - | (340.004) | 486 | - |
| Codorniu Japan, Co. Ltd. | - | 674.169 | - | - | 31.566 | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | 1.199 | - | 190.107 | 41.618 | - | - |
| Codorníu Asia Pte. Ltd. | - | 983.555 | - | - | - | - | - |
| Parxet, S.A | 1.982.757 | - | - | 951.381 | 160.580 | 62.989 | 6.050 |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | 25.376 | - | 21.426 | 3.648 | - |
| Portal del Montsant, S.L. | - | - | 177 | - | 6.498 | 716 | - |
| Bodegas Tionio, S.A. | - | - | - | - | 6.276 | 6.858 | - |
| **Total** | **20.630.395** | **11.579.567** | **2.860.627** | **6.620.644** | **680.638** | **190.944** | **19.950** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *18.2 Saldos con empresas del Grupo*

El importe de los saldos con Empresas del Grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, son los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2) | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | - | - | 10.286 | 2.851.744 | - | 13.501.636 |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 121.875 | 726 | 14.451 | 29.277 | - | - |
| Codorníu Argentina, S.A. | - | - | 2.203.335 | - | - | - |
| Codorníu NAPA, Inc. | - | - | 145.367 | 2.510 | 5.595.151 | 279.528 |
| Codorníu U.K., Ltd | - | - | 521.771 | 2.373.421 | - | - |
| Codorníu Trade and Marketing, GmbH | - | - | - | 96.704 | - | - |
| Ducde, S.A. | - | - | - | 2.666 | - | 920.934 |
| Raimat, S.A.U. | - | - | 3.460 | 968.832 | - | 9.156.943 |
| Unideco, S.A. | - | 2.029.086 | 3.739 | 289.249 | 50.000.000 | 1.962.295 |
| Legaris, S.L. | - | - | 47.929 | 354.673 | - | 1.899.658 |
| Agropixel, S.L. | - | - | - | 311 | - | 99.626 |
| Av Brands, Inc. | - | - | 2.638.816 | 18.353 | 4.039.652 | 276.595 |
| Codorniu Hong Kong Ltd. | - | - | - | 59.014 | - | - |
| Codorniu Japan, Co. Ltd | - | - | 57.651 | 87.122 | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 169.109 | - | - | 244.717 |
| CADES Penedès, S.A. | - | - | 72.960 | - | - | - |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | 6.481 | 19.960 | - | 5.800.549 |
| Parxet, S.A | - | 6.094.662 | - | 723.990 | - | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | - | 1.318 | 1.195 | - | 424.782 |
| Bodegas Tionio, S.A. | - | - | 6.073 | - | - | - |
| Portal del Montsant, S.L. | - | 415.101 | - | - | - | - |
| Codorniu Asia Pte, Ltd | - | - | - | 229.211 | - | - |
| **Total** | **121.875** | **8.539.575** | **5.902.746** | **8.108.232** | **59.634.803** | **34.567.263** |

Con fecha 31 de octubre de 2018, la sociedad matriz Unideco, S.A. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 50 millones de euros (Nota 12). Dicho préstamo está sujeto a los mismos términos del crédito sindicado que dicha sociedad contrató durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, el banco agente de dicho préstamo sindicado es Société Générale. Dicho préstamo tiene vencimiento a 7 años y devenga un tipo de interés de mercado.

Asimismo, en el epígrafe de Deudas con empresas del Grupo a corto plazo se incluye la cuenta a pagar a Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal según se describe en la Nota 15.1, 1.581.045 euros, así como, los intereses devengados y pendientes de pago a 30 de junio de 2021, por importe de 381.250 euros, del préstamo a largo plazo con Unideco, S.A. mencionado anteriormente.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, la sociedad Av Brands, Inc concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 4.600.000 dólares americanos, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018, la sociedad Codorniu Napa, Inc. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 6.850.000 dólares americanos, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2) | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | - | - | 10.083 | 1.407.445 | - | 12.934.753 |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 150.000 | 840 | 3.864 | 3.703 | - | - |
| Codorníu Argentina, S.A. | 2.461.166 | 241.731 | 3.028.985 | - | - | - |
| Codorníu NAPA, Inc. | - | - | 95.876 | 253 | 6.185.388 | 137.158 |
| Codorníu U.K., Ltd | - | - | 439.401 | 2.188.642 | - | - |
| Codorníu Trade and Marketing, GmbH | - | - | - | 112.446 | - | - |
| Ducde, S.A. | - | - | - | 2.261 | - | 1.006.141 |
| Raimat, S.A.U. | - | - | 20.762 | 871.708 | - | 8.839.511 |
| Unideco, S.A. | - | 2.498.086 | 7.171 | 200.802 | 50.000.000 | 1.064.921 |
| Legaris, S.L. | - | - | 47.566 | 547.470 | - | 1.480.779 |
| Agropixel, S.L. | - | - | - | 11.406 | - | 101.789 |
| Av Brands, Inc. | - | - | 250.432 | 26.396 | 4.039.652 | 122.883 |
| Codorníu Hong Kong Ltd. | - | - | - | 43.289 | - | - |
| Codorníu Japan, Co. Ltd | - | - | 31.268 | 1.138 | - | - |
| CADES Penedès, S.A. | - | - | 105.811 | - | - | - |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | 6.481 | 25.376 | - | 6.345.438 |
| Parxet, S.A | - | 9.609.115 | 135.915 | 642.232 | - | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | - | 438 | 1.463 | - | 493.355 |
| Bodegas Tionio, S.A. | - | 1.457.958 | 5.001 | - | - | - |
| Portal del Montsant, S.L. | - | 103.493 | 2.383 | 177 | - | - |
| Codorníu Asia Pte, Ltd | - | - | - | 72.236 | - | - |
| **Total** | **2.611.166** | **13.911.223** | **4.191.437** | **6.158.443** | **60.225.040** | **32.526.728** |

A excepción de los créditos y préstamos mencionados anteriormente, y de los saldos por consolidación fiscal, el resto de saldos se han originado durante la operativa normal de la Sociedad. Los créditos y préstamos mantenidos con empresas del Grupo devengan un tipo de interés de mercado.

### *18.3 Retribuciones al Administrador Único y a la Alta Dirección (*)*

*Retribuciones y otras prestaciones*

El cargo de Administrador es retribuido, habiendo fijado la Junta de Accionistas la retribución en la cantidad de 300 mil euros para el ejercicio terminado a 30 de junio de 2021 y 2020.

En relación a la Alta Dirección (*), la remuneración total percibida en el ejercicio por los 11 miembros que han formado parte de la Alta Dirección durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 (7 miembros a 30 de junio de 2020), es la siguiente:

| Concepto Retributivo | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|
| Remuneración total de la Alta Dirección (*) | 1.454.428 | 1.048.169 |

A 30 de junio de 2021, la Alta Dirección (*) está formada por 9 miembros (7 miembros a 30 de junio de 2020).

Adicionalmente, a 30 de junio de 2021 y 2020 no se ha concedido ni al Administrador Único ni a los miembros de la Alta Dirección (*) de la Sociedad ningún tipo de anticipo o crédito. Tampoco se ha dado ni ningún otro tipo de remuneración al Administrador Único durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, ni a la Alta Dirección durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020.

(*) El concepto de "Alta Dirección" debe entenderse según la definición dada por la normativa contable y no se corresponde con la definición del Real Decreto 1382/85, de 1 de agosto. Adicionalmente, el número de miembros se ha calculado de acuerdo a"Full Time Equivalent". Asimismo, la Alta Dirección de la Sociedad, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, incluye a 2 miembros que son plantilla de otra sociedad del Grupo cuyos costes salariales son refacturados a la Sociedad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

### *18.4 Otra Información referente al Administrador Único y personas vinculadas*

Al cierre del ejercicio social terminado el 30 de junio de 2021 el Administrador Único no ha apreciado conflictos de interés conforme a lo dispuesto por la Ley de Sociedades de Capital.

### *18.5 Información en relación a las primas satisfechas del seguro de responsabilidad civil de los Administradores*

Los seguros de responsabilidad civil de Administradores en el que se integra la Sociedad (Nota 1) son contratados y desembolsados por la sociedad cabecera del mismo, Unideco, S.A. La póliza suscrita da cobertura tanto a los Administradores de Unideco, S.A., como a otras sociedades del Grupo, estando incluidos en los antes citados colectivos el Administrador Único de la Sociedad.

### *18.6 Información en relación a la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus socios o Administrador Único*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no ha concluido, modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato con cualquiera de sus socios o Administrador Único, o persona que actúe por cuenta de ellos, que se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

### *18.7 Estructura financiera*

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad pertenece al Grupo Raventós Codorníu, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante del Grupo. La Sociedad, además de financiarse con créditos de Grupo, mantiene las líneas crediticias y de financiación, que se detallan en la Nota 12.1.

## 19. Información sobre medioambiente

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad tiene registradas en su inmovilizado material inversiones en activos de carácter medioambiental por un valor neto contable de 447.740 euros y 555.808 euros respectivamente. Dichas inversiones corresponden, básicamente, a depuradoras y maquinaria para tratar las aguas residuales que se generan durante el proceso productivo.

## 20. Otra información

### *20.1 Personal*

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Dirección Ejecutiva | 7 | 6 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 28 | 26 |
| Técnicos | 46 | 41 |
| Supervisores y encargados | 17 | 16 |
| Ventas | 7 | 5 |
| Administrativos | 60 | 60 |
| Operarios | 95 | 84 |
| Trabajadores agrícolas | 26 | 21 |
| Relaciones Públicas | 5 | 5 |
| **Totales** | **291** | **264** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776 49d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

Asimismo, la distribución por sexos al término del ejercicio, detallado por categorías, es el siguiente:

| | Hombres | | Mujeres | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Dirección Ejecutiva | 5 | 7 | 2 | - | 7 | 7 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 18 | 15 | 12 | 13 | 30 | 28 |
| Técnicos | 25 | 17 | 24 | 24 | 49 | 41 |
| Supervisores y encargados | 13 | 12 | 4 | 5 | 17 | 17 |
| Ventas | 4 | 3 | 4 | 3 | 8 | 6 |
| Administrativos | 12 | 12 | 52 | 44 | 64 | 56 |
| Operarios | 81 | 72 | 15 | 12 | 96 | 84 |
| Trabajadores agrícolas | 28 | 18 | 1 | - | 29 | 18 |
| Relaciones Públicas | 2 | 2 | 3 | 3 | 5 | 5 |
| **Totales** | **188** | **158** | **117** | **104** | **305** | **262** |

El Administrador Único de la Sociedad a 30 de junio de 2021 y 2020 es una persona jurídica que está representada por un hombre.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad tiene en plantilla empleados con discapacidad mayor o igual al 33% conforme al siguiente detalle:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Supervisores y encargados | 1 | 1 |
| Administrativos | 3 | 3 |
| Operarios | 4 | 3 |
| **Totales** | **8** | **7** |

### *20.2 Honorarios de auditoría*

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han sido los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Descripción | Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas |
|---|---|
| Servicios de Auditoría | 56.000 |
| Otros servicios de Verificación | 4.300 |
| **Total servicios de Auditoría y Relacionados** | **60.300** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| Descripción | Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas |
|---|---|
| Servicios de Auditoría | 56.000 |
| Otros servicios de Verificación | 3.500 |
| **Total servicios de Auditoría y Relacionados** | **59.500** |

## 21. Impacto Covid

La aplicación temprana y rigurosa de los protocolos internos ha ayudado a prevenir y minimizar los riesgos de la propagación del coronavirus para las personas y operaciones de la Sociedad, actuaciones que han permitido que los centros de trabajo hayan mantenido sus actividades y, con ello, hayan cumplido con sus compromisos dentro de la situación excepcional.

Durante las distintas fases del estado de alarma la actividad de la Sociedad ha sido considerada esencial, por lo que la actividad siguió su curso normal, con las correspondientes medidas preventivas.

La Sociedad ha procedido a analizar las posibles implicaciones contables como consecuencia de la pandemia, no detectándose hasta la fecha ningún efecto que deba destacarse de manera significativa.

En cuanto la valoración de los activos y pasivos del balance se ha procedido a evaluar el impacto de partidas como la cobrabilidad de clientes y el valor neto realizable de las existencias, no habiéndose detectado en ningún caso ningún impacto.

Los gastos excepcionales originados por la situación acaecida por la COVID-19 en el ejercicio incluyendo, entre otros conceptos, el abastecimiento de desinfectantes, mascarillas y guantes, test y el acondicionamiento de equipamientos para dar respuesta a las nuevas medidas de seguridad e higiene definidas y en alguna medida los laborales previamente citados, no se consideran de importe significativo.

A la fecha actual se desconoce si tendrán lugar impactos económicos futuros derivados de la prevalencia de la crisis sanitaria, lo que es causa de que la Sociedad siga prestando especial atención a los planes de continuidad de las operaciones.

## 22. Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de junio de 2021, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

Sant Sadurní d´Anoia, a 27 de octubre de 2021.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representado por:
Sergio Fuster Merino

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

# Anexo I

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Detalle de Empresas Grupo y Asociadas | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación / Domicilio / Actividad | Importes en euros | | | | | | | | | | | |
| | % Participación | | | Resultado | | | | | | | | |
| | Directa | Indirecta (**) | Capital | Explotación | Neto | Reservas | Total fondos propios (*) | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto | Valor neto en libros (Nota 8.1) | Auditor |
| Codorniu Napa, Inc. / 1345 Henry Road NAPA CA 94558 (USA) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 64.307.051 | (505.431) | (259.572) | (22.791.662) | 41.255.817 | - | - | 41.255.817 | 56.545.520 | Moss Adams, LLP |
| Ducde, S.A. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona) / Venta y tenencia de valores financieros | 99,977% | - | 35.400.000 | (75.781) | (72.491) | 6.451.598 | 41.779.107 | - | - | 41.779.107 | 35.392.000 | - |
| Legaris, S.L. / Crta. Peñafiel-Encinas de Esgueva, km 4,3 47312 Curiel de Duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 99,90% | 0,10% | 10.000.000 | 484.342 | 395.119 | 5.021.821 | 15.416.940 | - | 257.742 | 15.674.682 | 11.959.488 | - |
| AV Brands, Inc. / 635 Broadway, Sonoma, CA 95476 (USA) / Comercialización de bebidas | 100% | - | 26.652.419 | (2.351.315) | (5.529.289) | (9.535.769) | 11.587.361 | - | - | 11.587.361 | 13.112.589 | Moss Adams, LLP |
| Codorniu Argentina, S.A. / Marcelo T.Alvear, 1270 Buenos Aires (Argentina) / Elaboración y comercialización de vinos y cavas | 90% | 9,998% | 1.572.441 | 1.105.867 | 343.817 | 3.451.187 | 5.367.445 | - | - | 5.367.445 | 9.086.296 | Price Waterhouse & Co. S.R.L |
| Codorniu UK, LTD / One Redcliff Street, Bristol, BS1 6TP (UK) / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 992.170 | 71.115 | 86.921 | 947.437 | 2.026.528 | - | - | 2.026.528 | 1.329.783 | - |
| Codorniu Trade & Marketing, Gmbh / Teterower Ring 38, 12619 Berlin, Alemania / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 25.000 | 3.800 | 3.100 | 80.565 | 108.665 | - | - | 108.665 | 25.000 | - |
| Agropixel, S.L. / Avenida de las Bodegas 3, 2511 Raimat (Lleida) / Consultoría y asesoría de actividades agrícolas y forestales. Realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación, como de comercialización o distribución. | 90% | 9,998% | 3.100 | (33.086) | (24.063) | 147.067 | 126.104 | - | - | 126.104 | 2.790 | - |
| Codorniu Asia PTE LTD / 135 Middle Road #02-07, Bylands Building, 188975 Singapore / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 300.970 | 46.815 | 36.146 | 174.840 | 511.956 | - | - | 511.956 | 300.970 | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. / C/ Estación, s/n, 26200 Haro (La Rioja) / Compra-venta y distribución, especialmente a consumidores finales y por el canal online, de bebidas alcohólicas, y en concretos vinos y cavas de calidad, en España y en el extranjero | 99% | 1% | 3.000 | 22.308 | 16.670 | - | 19.670 | - | - | 19.670 | 2.970 | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. / Rbla. Cartoixa s/n 43379 Scala Dei (Tarragona) / Elaboración y comercialización de vinos | 25% | - | 244.800 | 117.047 | 77.218 | 1.974.811 | 2.296.829 | - | 46.168 | 2.342.997 | 574.208 | - |
| CADES Penedès, S.A. / Camí de Can Batlle, s/n, 08793 Avinyonet del Penedès (Barcelona) / Destilación y rectificación de alcohol | 50% | - | 900.000 | 445.431 | 226.721 | 3.739.155 | 4.865.876 | - | - | 4.865.876 | 597.443 | Pleta auditores |
| | | | | | | | | | | | **128.929.057** | |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1afb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Soluciones, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC



| Detalle de Empresas Grupo y Asociadas | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación / Domicilio / Actividad | Importes en euros | | | | | | | | | | | | |
| | % Participación | | Capital | Resultado | | Reservas | Total fondos propios (*) | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto | Dividendos repartidos (Nota 17.5) | Valor neto en libros (Nota 8.1) | Auditor |
| | Directa | Indirecta (**) | | Explotación | Neto | | | | | | | | |
| Codorniu Napa, Inc. / 1345 Henry Road NAPA CA 94558 (USA) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 68.246.561 | 1.024.453 | 874.993 | (25.072.393) | 44.049.161 | - | - | 44.049.161 | - | 56.545.520 | Moss Adams, LLP |
| Ducde, S.A. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona) / Venta y tenencia de valores financieros | 99,977% | - | 35.400.000 | (11.830) | 468.537 | 5.983.061 | 41.851.598 | - | - | 41.851.598 | - | 35.392.000 | - |
| Legaris, S.L. / Crta. Peñafiel-Encinas de Esgueva, km 4,3 47312 Curiel de Duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 100,0% | - | 10.000.000 | 605.592 | 485.858 | 3.184.756 | 13.670.614 | - | 257.417 | 13.928.031 | - | 10.003.461 | - |
| AV Brands, Inc. / 635 Broadway, Sonoma, CA 95476 (USA) / Comercialización de bebidas | 100% | - | 28.285.171 | (2.880.005) | (2.161.529) | (7.930.856) | 18.192.786 | - | - | 18.192.786 | - | 18.192.786 | Moss Adams, LLP |
| Codorniu Argentina, S.A. / Marcelo T.Alvear, 1270 Buenos Aires (Argentina) / Elaboración y comercialización de vinos y cavas | 90% | 9,998% | 1.484.789 | (785.155) | (1.532.233) | 3.109.761 | 3.062.317 | - | - | 3.062.317 | - | 7.657.199 | Price Waterhouse & Co. S.R.L |
| Codorniu UK, LTD / One Redcliff Street, Bristol, BS1 6TP (UK) / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 933.037 | 82.372 | 52.698 | 836.445 | 1.822.180 | - | - | 1.822.180 | - | 1.329.783 | - |
| Codorniu Trade & Marketing, Gmbh / Teterow er Ring 38, 12619 Berlin, Alemania / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 25.000 | 7.014 | 5.722 | 74.843 | 105.565 | - | - | 105.565 | - | 25.000 | - |
| Agropixel, S.L. / Avenida de las Bodegas 3, 2511 Raimat (Lleida) / Consultoría y asesoría de actividades agrícolas y forestales. Realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación, como de comercialización o distribución. | 90% | 9,998% | 3.100 | 22.258 | 16.873 | 130.194 | 150.167 | - | - | 150.167 | - | 2.790 | - |
| Codorniu Asia PTE LTD / 135 Middle Road #02-07, Bylands Building, 188975 Singapore / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 300.970 | 47.162 | 38.456 | 136.384 | 475.810 | - | - | 475.810 | - | 300.970 | - |
| Bodegas Tionio, S.A. / Ctra. de Valoria la Buena, Km. 7, 47315 Pesquera de duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 1.150.000 | (121.818) | (107.152) | (15.565) | 1.027.283 | - | 21.119 | 1.048.402 | - | 1.967.998 | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. / Rbla. Cartoixa s/n 43379 Scala Dei (Tarragona) / Elaboración y comercialización de vinos | 25% | - | 244.800 | 228.721 | 163.344 | 1.811.467 | 2.219.611 | - | 53.990 | 2.273.601 | - | 554.904 | - |
| CADES Penedès, S.A. / Camí de Can Batlle, s/n, 08793 Avinyonet del Penedès (Barcelona) / Destilación y rectificación de alcohol | 50% | - | 900.000 | 299.225 | 121.593 | 3.617.561 | 4.639.154 | - | - | 4.639.154 | - | 597.443 | Pleta auditores |
| | | | | | | | | | | | - | **132.569.854** | |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1afb-6f32-4e13-9a18-b9e29077649d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

(*) Convertido a tipo de cambio de cierre en el caso de las sociedades de Estados Unidos, Argentina, Reino Unido y Japón.

(**) Participación efectiva mantenida indirectamente a través de Ducde, S.A. en Codorniu Argentina, S.A., en Agropixel, S.L., en Legaris, S.L. y en 15 Spanish Cellars, S.L..

Los datos relativos a la situación patrimonial al 30 de junio de 2021 de las sociedades del Grupo Raventós Codorníu se han obtenido de las cuentas anuales auditadas en el caso de Codorniu Napa Inc., Codorníu Argentina, S.A. y AV Brands, Inc. y no auditadas en el caso de Ducde, S.A., Legaris, S.L., Codorníu Japan Co. Ltd., Codorníu Trade and Marketing GmbH , Cellers de Scala Dei, S.A, Agropixel, S.L., Codorníu Asia PTE LTD, 15 Spanish Cellars, S.L. y Codorniu UK, Ltd., dicha sociedad se ha acogido a la exención s479A prevista en el Companies Act 2006 para no auditar sus cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.

Los datos relativos a la situación patrimonial al 30 de junio de 2020 de las sociedades del Grupo Raventós Codorníu se han obtenido de las cuentas anuales auditadas en el caso de Codorníu Napa Inc., Codorníu Argentina, S.A. y AV Brands, Inc. y no auditadas en el caso de Ducde, S.A., Legaris, S.L., Codorníu Japan Co. Ltd., Codorníu Trade and Marketing GmbH , Cellers de Scala Dei, S.A, Agropixel, S.L., Bodegas Tionio, S.A. y Codorníu Asia PTE LTD. y Codorniu UK, Ltd., dicha sociedad se acogió a la exención s479A prevista en el Companies Act 2006 para no auditar sus cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020.

En el caso de CADES Penedés S.A. la información corresponde a los estados financieros auditados a 31 de julio de 2020 y 2019.

Ninguna de estas sociedades cotiza en bolsa.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

# Codorníu, S.A.

## Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021

### Evolución de los negocios y situación de la Sociedad

La Cuenta de Resultados para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 muestra unas ventas brutas de 152,0 millones de euros y un importe neto de la cifra de negocios, después de descuentos y otros gastos comerciales, de 123,1 millones de euros (152,8 y 122,3 millones de euros, respectivamente, para el mismo periodo del ejercicio anterior).

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 presenta un beneficio por importe de 10,5 millones de euros y un beneficio por importe de 4,4 millones de euros a 30 de junio de 2020

Así mismo, el resultado después de impuestos presenta una pérdida por importe de 3,3 y 5,2 millones de euros a cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente. Cabe mencionar el impacto que la COVID-19 ha tenido en la evolución de los negocios del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 y 2020

### Riesgos e incertidumbres

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

De acuerdo con el sector en el que opera la Sociedad las tipologías de riesgos son las siguientes:

- Riesgos estratégicos: aquellos que se consideran claves e irrenunciables y deben ser gestionados de manera proactiva y prioritariamente;
- Riesgos de mercado: aquellos que vienen impuestos por el entorno, la evolución del sector y mercado y sobre los que la actuación del Grupo es limitada;
- Riesgos de marca, reputación y cumplimiento regulatorio: aquellos que afectan directamente a aspectos reputacionales;
- Riesgos financieros: aquellos que afectan directamente a los aspectos financieros (Nota 8.5);
- Riesgos operativos: aquellos que afectan a la gestión operativa y que pueden llegar a perjudicar a las operaciones.

### Inversiones en activos fijos y financieros

Las inversiones en inmovilizado, tanto material como intangible, del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 han ascendido a 6,4 millones de euros (Notas 5 y 6). Las inversiones del ejercicio se han centrado en mejorar las líneas de producción de las diferentes instalaciones de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad posee los instrumentos financieros derivados que se mencionan en la Nota 12.2.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

**Acciones propias**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.

**Inversión en I+D+i**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad ha continuado trabajando en proyectos de investigación y desarrollo para optimizar tanto las técnicas de cultivo, como los tratamientos de la vid, así como, las técnicas enológicas que permitan obtener vinos de muy alta calidad.

**Protección del medio ambiente**

La Sociedad, con una fuerte sensibilización por la protección del medio ambiente y del entorno natural, viene manteniendo y aplicando una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

**Política de recursos humanos**

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 una plantilla media de 291 empleados. La Sociedad cumple con los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo del sector.

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores del Grupo: Esfuerzo, Pasión, Apertura y Respeto y suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Sociedad y su contribución a la Estrategia del Negocio, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

**Información sobre el periodo medio de pago**

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 es de 62,52 días (Nota 14). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Sin embargo, tal como se detalla en la Nota 14 de la Memoria adjunta, existe un número de facturas que exceden el periodo medio de pago. En este sentido, la Sociedad se compromete a acelerar la resolución de estas incidencias con el objetivo de cumplir estrictamente con los periodos marcados por la Ley.

**Hechos posteriores**

Con posterioridad al 30 de junio de 2021, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e2907764 9d
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

**Expectativas para el ejercicio siguiente**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 se ha elaborado el nuevo Plan Estratégico 2020 – 2025, en el cual se definen una serie de proyectos estratégicos que cubren todas las áreas de negocio: elaboración (viticultura, enología y bodegas), ventas y marketing, finanzas, negocio digital, recursos humanos y comunicación. Así como, se ha establecido un nuevo modelo organizativo y una nueva cultura en la organización, definiendo unos nuevos valores: humanidad, humildad, honestidad y osadía. El ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 ha estado marcado por la COVID-19 a nivel mundial. Aun así, la Sociedad se reafirma en su apuesta por el liderazgo, la construcción de marcas de valor y la expansión internacional de sus bodegas y seguirá trabajando en el próximo ejercicio en la consecución de su Plan Estratégico.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: acd1fafb-6f32-4e13-9a18-b9e290776494
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 27/10/2021 07:53:18 UTC

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de Codorníu, S.A., formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 63 más los modelos oficiales de Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo anexos.

Sant Sadurní d´Anoia, a 27 de octubre de 2021.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representado por:
Sergio Fuster Merino

# Codorníu, S.A.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 30 de junio de 2022
Informe de gestión

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

A los accionistas de Codorníu, S.A.:

## Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Codorníu, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio 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 con salvedades

La memoria adjunta no contiene el desglose de la totalidad de las transacciones y saldos mantenidos con partes vinculadas, así como el importe de las indemnizaciones por cese abonadas al personal de Alta Dirección para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021. Asimismo, tampoco se incluye, por razones estratégicas, cierta información considerada relevante para la interpretación de las cuentas anuales adjuntas y exigida por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, como son el desglose por añadas y los compromisos de compra de las existencias para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 contenía una salvedad al respecto.

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 con salvedades.



R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

## 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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| **Valoración de inversiones en empresas del grupo a largo plazo** | |
| Los instrumentos de patrimonio que se presentan en el epígrafe de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo que se detallan en la nota 8.1 de la memoria adjunta (124.819 miles de euros al 30 de junio de 2022) representan aproximadamente un 34% del total de los activos de la Sociedad. Asimismo, la Sociedad ha contabilizado durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 un deterioro por importe de 3.592 miles de euros de los cuales 1.580 miles de euros corresponden a la inversión en AV Brands, Inc. y 2.012 corresponden a la inversión en Codorniu Argentina, S.A.<br><br>Tal y como se detalla en la nota 4.4.1, al menos al cierre de cada ejercicio, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor de sus inversiones en empresas del Grupo. El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. | Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la revisión del proceso implantado por la Sociedad para la evaluación del potencial deterioro en las inversiones en empresas del grupo:<br><br>• Hemos obtenido los balances de las sociedades participadas, contrastando su patrimonio neto a 30 de junio de 2022 con el coste neto de la inversión registrado por la Sociedad para detectar indicios de deterioro en la participación.<br><br>• En particular, en el caso de Codorniu Napa, Inc., adicionalmente al valor de su patrimonio neto, contrastamos también las plusvalías tácitas asignadas a la sociedad participada mediante la revisión del informe del experto usado por la Sociedad. En el caso de AV Brands, Inc, revisamos los papeles de trabajo del auditor americano de la Sociedad, incluyendo el trabajo de sus especialistas en valoraciones.<br><br>• Adicionalmente, en su caso, evaluamos y cuestionamos las previsiones de flujos de efectivo futuros utilizadas por la Sociedad que sirvieron de base para confirmar la correcta valoración de las inversiones en empresas del grupo, así como el proceso mediante el cual se prepararon. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Nos centramos en esta área debido a la importancia relativa del valor neto contable de las inversiones, y porque la evaluación de su valor recuperable, en base a la estimación del valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de las sociedades participadas en el caso de AV Brands, Inc. y Codorniu Argentina, S.A. (valor en uso) o en base a las plusvalías tácitas en el caso de Codorniu Napa, Inc., implica juicios relevantes, principalmente sobre los resultados futuros de las mencionadas sociedades participadas en el primer caso y sobre la valoración a mercado de los principales activos de la sociedad participada en el segundo caso. | • Comparamos si se han cumplido las proyecciones establecidas en el ejercicio anterior con los estados financieros definitivos del presente ejercicio, para evaluar el grado de cumplimiento de las mismas, así como la correspondiente adaptación, en su caso, de los flujos futuros en las previsiones de este año en base a la desviación observada en el ejercicio corriente.<br>• Adicionalmente, cuestionamos las hipótesis de la dirección en las previsiones de tasas de crecimiento, márgenes brutos a largo plazo y el tipo de descuento, involucrando a nuestros especialistas en valoraciones para la revisión del tipo de descuento.<br>• Hemos comprobado, asimismo, los desgloses correspondientes a activos financieros a coste relativos a inversiones en empresas del grupo a largo plazo en las cuentas anuales adjuntas.<br>• Para todas las pruebas de deterioro descritas, hemos comprobado la adecuada aplicación de la metodología, así como los cálculos aritméticos.<br>Como resultado de nuestros procedimientos no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

## Valoración de existencias

| | |
|---|---|
| Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria adjunta, la actividad que desarrolla la Sociedad es la producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos y cavas y de toda clase de productos del sector vinícola, por lo que el epígrafe de existencias que se presenta por un importe de 89.542 miles de euros al 30 de junio de 2022 es uno de los más relevantes.<br><br>Este epígrafe se compone de productos cuya valoración exige un análisis detallado de los costes de producción que le han sido imputados en los procesos asociados a su elaboración. | Nuestros procedimientos de auditoria para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br>• Entendimiento y evaluación del método de valoración implantado por la Sociedad para valorar sus existencias, incluyendo los criterios considerados en la imputación de costes directos e indirectos tales como materias primas, mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de elaboración de los productos, analizando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la normativa contable. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, un 25% del activo de la Sociedad al cierre del ejercicio, y que por la casuística específica del sector vitivinícola en el que opera la Sociedad la valoración de existencias es un proceso complejo, hemos considerado la valoración de existencias como un aspecto relevante de la auditoría. | • Realización de pruebas de controles existentes en el proceso de valoración por parte de nuestros expertos internos en sistemas de información tecnológica, en relación con la comprobación de ciertos controles automáticos implantados en la Sociedad para la imputación de costes de producción a la materia prima en el proceso de valoración de las existencias.<br><br>• Pruebas sustantivas consistentes en comprobar, en base selectiva, el cálculo del coste unitario de dichas existencias para una muestra de referencias.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no tenemos observaciones relevantes sobre esta cuestión. |

### Recuperabilidad de activos por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido que se detalla en la nota 15.6 de la memoria adjunta por importe de 7.137 miles de euros al 30 de junio de 2022, representa el 2% del total activo, y está constituido principalmente por bases imponibles negativas, deducciones pendientes de compensar y diferencias temporarias contabilizadas según los criterios contables descritos en la nota 4.10 de la memoria adjunta. Asimismo, la Sociedad ha contabilizado durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 un deterioro de activos fiscales por importe de 297 miles de euros.

Los mencionados activos fiscales solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que el grupo fiscal español del que la Sociedad forma parte vaya a tener suficientes bases imponibles positivas futuras en un horizonte temporal no superior al vencimiento que determina la normativa fiscal española para las deducciones, en base a la mejor estimación de las proyecciones de resultados fiscales futuros realizados por el administrador único y la Dirección de la Sociedad, considerando las posibilidades de planificación que permite la legislación fiscal vigente.

En esta área nuestros procedimientos de auditoría han consistido principalmente, entre otros, en los siguientes:

- Entendimiento y evaluación del proceso de reconocimiento de activos por impuesto diferido.
- Evaluación de la consistencia de la aplicación de las políticas contables de reconocimiento de activos por impuesto diferido descritas en la nota 4.10 de la memoria adjunta.
- Cuestionar las hipótesis clave en relación con la evolución futura de los negocios estimada por parte del administrador único y la Dirección del Grupo que dan soporte a las proyecciones elaboradas de resultados fiscales del grupo fiscal del que la Sociedad forma parte, a partir de las cuales se ha evaluado la recuperabilidad de los activos fiscales por parte del administrador único y la Dirección de la Sociedad.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| El análisis de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido se ha considerado un aspecto relevante en nuestra auditoría por cuanto el mismo requiere de estimaciones y juicios significativos por parte del administrador único y la Dirección la Sociedad en la determinación de los resultados fiscales futuros estimados, existiendo incertidumbres inherentes en las previsiones que son la base de la evaluación de su recuperabilidad. | • Evaluar las proyecciones futuras, incluyendo asimismo el grado de acierto de este proceso de previsión en el pasado por parte del administrador único y la Dirección de la Sociedad a través del análisis del nivel de cumplimiento de dichas estimaciones pasadas en el año corriente.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no tenemos observaciones relevantes sobre esta cuestión. |

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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 considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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 al administrador único 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Francesc Pera Martorell (20974)

10 de noviembre de 2022

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2022 Núm. 20/22/02761

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

# Codorníu, S.A.

Cuentas anuales correspondientes
al ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2022 e
Informe de Gestión junto con el Informe
de Auditoría

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Importes en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **179.632.042** | **180.293.509** |
| **Inmovilizado intangible** | 5 | **2.553.050** | **1.684.963** |
| Derechos de plantación de viña | | 27.781 | 34.727 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 393.456 | 322.424 |
| Aplicaciones informáticas | | 2.131.813 | 1.327.812 |
| **Inmovilizado material** | 6 | **39.438.936** | **41.512.426** |
| Terrenos y construcciones | | 17.645.807 | 18.896.538 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 17.316.600 | 16.378.399 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 4.476.529 | 6.237.489 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | | **124.861.492** | **129.050.932** |
| Instrumentos de patrimonio | 8.1 | 124.818.655 | 128.929.057 |
| Créditos a empresas | 8.2 y 18.2 | 42.837 | 121.875 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | 8.3 | **5.641.623** | **1.505.552** |
| Instrumentos de patrimonio | | 156.529 | 156.529 |
| Créditos a terceros | | 18.289 | 95.696 |
| Derivados | 8.3 y 12.1.2 | 5.224.094 | 989.954 |
| Otros activos financieros | | 242.711 | 263.373 |
| **Activos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.6 | **7.136.941** | **6.539.636** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **183.463.861** | **174.405.283** |
| **Existencias** | 9 | **89.541.953** | **74.124.925** |
| Comerciales | | 6.655.608 | 4.609.488 |
| Materias primas y auxiliares | | 4.485.196 | 2.394.023 |
| Productos en curso | | 61.147.665 | 56.123.750 |
| Productos terminados | | 14.755.268 | 9.156.751 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | | 18.670 | 10.899 |
| Trabajos en curso viticultura | | 1.974.167 | 1.830.014 |
| Anticipos a proveedores | | 505.379 | - |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **39.533.560** | **35.457.556** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 8.4 | 25.791.762 | 27.154.132 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | 18.2 | 11.069.291 | 5.902.746 |
| Deudores varios | | 112.036 | 239.790 |
| Personal | | 51.239 | 23.387 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 15.1 | 2.509.232 | 2.137.501 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 18.2 | **10.291.528** | **8.539.575** |
| Créditos a empresas | | 10.291.528 | 8.539.575 |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | 8.3 | **780.449** | **96.241** |
| Derivados | 8.3 y 12.1.2 | 773.983 | 211 |
| Otros activos financieros | | 6.466 | 96.030 |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **673.415** | **478.246** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | | **42.642.956** | **55.708.740** |
| Tesorería | | 42.642.956 | 55.708.740 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **363.095.903** | **354.698.792** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Importes en Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | 10 | **135.928.959** | **134.800.792** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | | **131.360.052** | **134.369.024** |
| **Capital** | | **32.323.350** | **32.323.350** |
| Capital escriturado | | 32.323.350 | 32.323.350 |
| **Prima de emisión** | 10.2 | **2.582** | **2.582** |
| **Reservas** | 10.1 | **159.494.382** | **159.463.394** |
| Legal y estatutarias | | 6.464.670 | 6.464.670 |
| Otras reservas | | 153.029.712 | 152.998.724 |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | | **(57.420.302)** | **(54.076.110)** |
| **Resultado del ejercicio** | | **(3.039.960)** | **(3.344.192)** |
| ***AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR*** | 10.4 | **4.179.023** | **71.613** |
| Operaciones de cobertura | | 4.179.023 | 71.613 |
| ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | | **389.884** | **360.155** |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 389.884 | 360.155 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **113.224.205** | **127.729.305** |
| **Provisiones a largo plazo** | 11.1 | **164.004** | **198.880** |
| Provisión para riesgos y gastos | | 164.004 | 198.880 |
| **Deudas a largo plazo** | 12.1.1 | **62.684.758** | **67.364.271** |
| Deudas con entidades de crédito | | 61.298.141 | 65.878.557 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 7.2 y 12.1.1 | 75.905 | 35.085 |
| Derivados | 12.1.2 | - | 94.181 |
| Otros pasivos financieros | | 1.310.712 | 1.356.448 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 18.2 | **48.523.395** | **59.634.803** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.8 | **1.852.048** | **531.351** |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **113.942.739** | **92.168.695** |
| **Deudas a corto plazo** | | **19.068.771** | **16.279.616** |
| Deudas con entidades de crédito | 12.1.1 | 18.592.274 | 15.706.477 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 7.2 y 12.1.1 | 30.715 | 30.715 |
| Derivados | 12.1.2 | 49.898 | 254.272 |
| Otros pasivos financieros | 12.1.1 | 395.884 | 288.152 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 18.2 | **34.866.095** | **34.567.263** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **60.007.873** | **41.321.816** |
| Proveedores | | 43.983.527 | 27.788.612 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 18.2 | 9.605.311 | 8.108.232 |
| Acreedores varios | | 117.185 | 85.946 |
| Personal | | 3.436.932 | 2.665.929 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 15.1 | 2.864.918 | 2.673.097 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **363.095.903** | **354.698.792** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2022 | Ejercicio terminado el 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| Ventas brutas | | 192.199.060 | 152.044.451 |
| Descuentos y otros gastos comerciales | | (37.893.685) | (30.755.571) |
| Prestación de servicios | | 3.559.677 | 2.460.281 |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | 17 | **157.865.052** | **123.749.161** |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **10.630.203** | **(1.495.080)** |
| **Trabajos realizados por la empresa para su activo** | | **407.108** | **361.619** |
| Consumo de mercaderías | | (31.615.017) | (25.782.917) |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | | (49.928.050) | (30.244.723) |
| Trabajos realizados por otras empresas | | (657.196) | (590.340) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 9 y 17.2 | 10.000 | (60.000) |
| **Aprovisionamientos** | 17.2 | **(82.190.263)** | **(56.677.980)** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 8.311 | 28.356 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 10.3 | 2.115.084 | 2.063.767 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **2.123.395** | **2.092.123** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (16.289.589) | (14.409.504) |
| Cargas sociales | | (3.727.389) | (2.574.333) |
| **Gastos de personal** | 17.4 | **(20.016.978)** | **(16.983.837)** |
| Servicios exteriores | | (52.480.197) | (38.215.423) |
| Tributos | | (2.757.901) | (2.422.962) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 8.4 | (31.821) | (10.184) |
| Otros gastos de gestión corriente | | (2.088.477) | (1.103.902) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(57.358.396)** | **(41.752.471)** |
| **Amortización del inmovilizado** | 5 y 6 | **(5.356.217)** | **(5.100.344)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | 10.3 | **68.969** | **66.244** |
| Deterioros y pérdidas | 4.1 | (500.000) | - |
| Resultados por enajenaciones y otros | | 160.716 | 6.147.314 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | 6 | **(339.284)** | **6.147.314** |
| **Otros resultados** | | **36.930** | **83.488** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **5.870.519** | **10.490.237** |
| *- En terceros* | | *1.281* | *525* |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | | 1.281 | 525 |
| *- En empresas del grupo y asociadas* | | *153.132* | *190.554* |
| *- En terceros* | | *581* | *11.918* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 153.713 | 202.472 |
| **Ingresos financieros** | 17.5 | **154.994** | **202.997** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (2.744.102) | (2.949.335) |
| Por deudas con terceros | | (3.356.048) | (3.304.580) |
| **Gastos financieros** | 17.5 | **(6.100.150)** | **(6.253.915)** |
| **Diferencias de cambio** | 17.5 | **(587.642)** | **130.095** |
| Deterioros y pérdidas | | (3.512.959) | (5.060.893) |
| Resultados por enajenaciones | | 902.557 | 1.489 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros** | 8.1 y 17.5 | **(2.610.402)** | **(5.059.404)** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(9.143.200)** | **(10.980.227)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | | **(3.272.681)** | **(489.990)** |
| Impuestos sobre beneficios | 15.4 | 232.721 | (2.854.202) |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **(3.039.960)** | **(3.344.192)** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | | - | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | **(3.039.960)** | **(3.344.192)** |
| Beneficio (Pérdida) por acción | | **(0,94)** | **(1,03)** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

### A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Importes en Euros)

| | Nota | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | | **(3.039.960)** | **(3.344.192)** |
| **Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto** | | | |
| **- Por cobertura de flujos de efectivo** | | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 108.608 | - |
| - Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | 11.2 | 41.318 | (28.621) |
| - Por coberturas de flujos de efectivo | 10.4 | 5.306.466 | 651.593 |
| - Efecto impositivo | | (1.364.098) | (155.744) |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | **4.092.294** | **467.228** |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| **- Por cobertura de flujos de efectivo** | | | |
| - Traspaso a cuenta de resultados de subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | (68.969) | (66.244) |
| - Por coberturas de flujos de efectivo | | 127.560 | 21.260 |
| - Efecto impositivo | | 17.242 | 16.561 |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | **75.833** | **(28.423)** |
| | | | |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | **1.128.167** | **(2.905.387)** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022
## B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Importes en Euros)

| | Capital | Prima de emisión | Reserva Legal | Otras reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Ajustes por cambio de valor | Subvenciones donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 153.020.190 | (48.905.490) | (5.170.620) | (438.341) | 409.838 | 137.706.179 |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | - | - | - | (21.466) | - | (3.344.192) | 509.954 | (49.683) | (2.905.387) |
| **Operaciones con accionistas** | - | - | - | - | (5.170.620) | 5.170.620 | - | - | - |
| - Aplicación del ejercicio 2020 | - | - | - | - | (5.170.620) | 5.170.620 | - | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 152.998.724 | (54.076.110) | (3.344.192) | 71.613 | 360.155 | 134.800.792 |
| **SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022** | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 152.998.724 | (54.076.110) | (3.344.192) | 71.613 | 360.155 | 134.800.792 |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | - | - | - | 30.988 | - | (3.039.960) | 4.107.410 | 29.729 | 1.128.167 |
| **Operaciones con accionistas** | - | - | - | - | (3.344.192) | 3.344.192 | - | - | - |
| - Distribución del ejercicio 2021 | - | - | - | - | (3.344.192) | 3.344.192 | - | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022** | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 153.029.712 | (57.420.302) | (3.039.960) | 4.179.023 | 389.884 | 135.928.959 |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2022 | Ejercicio terminado el 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)** | | **4.130.938** | **1.384.863** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **(3.272.681)** | **(489.990)** |
| **Ajustes al resultado:** | | **14.948.109** | **9.251.858** |
| - Amortización del inmovilizado | 5 y 6 | 5.356.217 | 5.100.344 |
| - Correcciones valorativas por deterioro | 8.1 y 17.5 | 4.012.959 | 5.060.893 |
| - Variación de provisiones | | 446.162 | 70.184 |
| - Imputación de subvenciones | 10.3 | (68.969) | (66.244) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | | (160.716) | (6.147.314) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros | | (902.557) | (1.489) |
| - Ingresos financieros | 17.5 | (154.994) | (202.997) |
| - Gastos financieros | 17.5 | 6.100.150 | 6.253.915 |
| - Diferencias de cambio | 17.5 | 587.642 | (130.095) |
| - Otros ingresos y gastos | | (267.785) | (685.339) |
| **Cambios en el capital corriente** | | **(112.564)** | **(2.095.648)** |
| - Existencias | | (15.407.028) | (471.166) |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | (3.190.345) | (4.381.097) |
| - Otros activos corrientes | | (223.021) | (292.306) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | 18.707.830 | 3.048.921 |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(7.431.926)** | **(5.281.357)** |
| - Pagos de intereses | | (5.996.607) | (5.451.517) |
| - Cobros de intereses | | 142.690 | 430.073 |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | (1.578.009) | (259.913) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)** | | **(2.445.216)** | **3.626.469** |
| **Pagos por inversiones** | | **(5.086.026)** | **(6.878.088)** |
| - Inmovilizado material | 6 | (5.086.026) | (6.241.255) |
| - Otros activos financieros | 8.2 y 8.3 | - | (636.833) |
| **Cobros por desinversiones** | | **2.640.810** | **10.504.557** |
| - Inmovilizado material | 6 | 689.728 | 6.831.466 |
| - Otros activos financieros | | 1.686.360 | 2.539.988 |
| - Otros activos financieros por pensiones | 11.2 | 264.722 | 1.133.103 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)** | | **(14.751.506)** | **1.421.442** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio** | | **108.608** | **-** |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 108.608 | - |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **(14.860.114)** | **1.421.442** |
| - Emisión de deudas con entidades de crédito | | 177.042 | 1.191.554 |
| - Emisión / (devolución) de deudas con empresas del grupo y asociadas | | (385.214) | 5.595.631 |
| - Emisión/ (devolución) de otras deudas | | 130.550 | (4.034) |
| - Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito | | (2.282.492) | (5.361.709) |
| - Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas | | (12.500.000) | - |
| **EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)** | | - | - |
| | | | |
| **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)** | | **(13.065.784)** | **6.432.774** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 55.708.740 | 49.275.966 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 42.642.956 | 55.708.740 |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

# Codorníu, S.A.

## Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

### 1. Actividad de la Sociedad

Codorníu, S.A. (en adelante, la "Sociedad") tiene domicilio social en la Avinguda Jaume de Codorníu s/n, de Sant Sadurní d'Anoia y es una sociedad constituida en España de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital. Su actividad principal es la producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos y cavas y de toda clase de productos del sector vinícola.

Codorníu, S.A. no está obligada, de acuerdo con el contenido del art. 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas con sus filiales debido a que constituye un subgrupo de sociedades dentro del Grupo Raventós Codorníu, que integra a varias empresas con una gestión y accionariado comunes, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante de dicho Grupo y la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Raventós Codorníu del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, fueron formuladas por los Administradores de Unideco, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 27 de octubre de 2021, posteriormente aprobadas el día 16 de diciembre de 2021 por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 29 de septiembre de 2018, la sociedad CEP IV Bubble, S.à.r.l. (en adelante "Bubble"), sociedad titularidad de un fondo gestionado por The Carlyle Group, suscribió un contrato de compraventa de acciones sujeto a la previa obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, en España, y de The Federal Trade Commission, en los Estados Unidos de América, relativo a la adquisición por parte de Bubble de una participación mayoritaria en el capital social de Unideco, S.A.. Tras la obtención de las referidas autorizaciones por parte de las autoridades de competencia, Bubble y los vendedores otorgaron la escritura pública de cierre del Contrato de Compraventa ejecutando la transmisión de las referidas acciones de Unideco, S.A. a favor de Bubble el 31 de octubre de 2018.

Durante el ejercicio 1995 la Sociedad procedió a la fusión por absorción de las sociedades Masía Bach, S.A. y Rondel, S.A. La información relativa a dicha operación de fusión figura en la primera memoria anual aprobada tras la fusión. Como consecuencia de dicha operación se originó la reserva de fusión que se halla descrita en la Nota 10.1.4.

### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

#### *2.1 Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus últimas modificaciones sectoriales, las introducidas por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y el Plan General de Contabilidad Sectorial de empresas vitivinícolas según se indica en la Nota 2.3 posterior.

c) 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.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *2.2 Imagen fiel*

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

La Sociedad ha realizado un análisis de los cambios introducidos en el Plan General Contable mediante las modificaciones del pasado 12 de enero de 2021 que se publicaron en el Real Decreto 1/2021 y de su impacto en las presentes cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022. Debido al negocio y a la actividad que lleva a cabo la Sociedad, no se han detectado impactos significativos salvo los realizados en materia de información a incluir en la memoria y una reclasificación de ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias, la cual se ha adaptado al contenido exigido con la nueva normativa (Nota 2.8).

Las cuentas anuales adjuntas, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2021 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de diciembre de 2021.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

### *2.3 Plan General de contabilidad sectorial*

El 30 de mayo de 2001 fue publicada la Orden de 11 de mayo de 2001 que aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a empresas del sector vitivinícola.

La normativa recogida en dicha Orden Ministerial es de aplicación para las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 30 de junio de 2022, en todo aquello que no contravenga lo dispuesto en el R.D. 1514/2007 por el que se aprueba el Nuevo Plan General de Contabilidad.

### *2.4 Principios contables no obligatorios aplicados*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Administrador Único ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### *2.5 Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *2.6 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Notas 4.1, 4.4.1 y 4.5). Entre otros, el efecto de la evolución de los tipos de cambio sobre las inversiones financieras.
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (véanse Notas 4.1 y 4.2)
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (véase Nota 4.4)
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los activos y pasivos por pensiones y otros compromisos con el personal (véanse Notas 4.8 y 11.2)
- El cálculo de provisiones (véase Nota 4.6)
- La valoración de los costes de mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación imputados en el producto en curso y acabado (véase Nota 4.5)
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (véase Nota 4.10)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### *2.7 Comparación de la información*

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

En relación con las cifras comparativas del ejercicio 2021 se han reclasificado algunas partidas como consecuencia de los cambios en el marco normativo contable aplicable a la Sociedad a partir del 1 de enero de 2021 introducidos por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y en particular por la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) de 13 de febrero de 2021, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, sobre los que la Sociedad ha decidido reexpresar el comparativo de acuerdo a las posibilidades recogidas en la nueva normativa (Nota 2.8).

### *2.8 Cambios de políticas contables como consecuencia del Real Decreto 1/2021*

El pasado 30 de enero de 2021 se publicó en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre. Asimismo, y como consecuencia del Real Decreto 1/2021, el pasado 13 de febrero de 2021, se publicó en el Boletín Oficial del Estado la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) por la que se dictan norma de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios (en adelante, "Resolución de ingresos").

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

De acuerdo con el apartado 1) de la Disposición Transitoria Primera del Real Decreto 1/2021, la Sociedad ha optado por la aplicación de los nuevos criterios considerando como fecha de transición el 1 de julio de 2021, y las cifras correspondientes al ejercicio 2021 que se incluyen a efectos comparativos en las cuentas anuales del ejercicio 2022, no se han adaptado conforme a los nuevos criterios, sin perjuicio de la reclasificación de las partidas del ejercicio anterior de instrumentos financieros a la nueva presentación en aplicación de la Disposición Transitoria 2ª apartado 6 e).

El contenido del Real Decreto y de la Resolución, antes mencionados, se ha aplicado en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio iniciado a partir del 1 de julio de 2021.

Los cambios afectan a la Sociedad principalmente a las siguientes partidas:

a) Instrumentos financieros

b) Ingresos por ventas y prestación de servicios

Las principales diferencias entre los criterios contables y de clasificación utilizados en el ejercicio 2021 y los aplicados en el ejercicio 2022 que han afectado a la Sociedad son los siguientes:

*2.8.1 Instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros han pasado a clasificarse en función de nuestra gestión o nuestro modelo de negocio para gestionar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo de los mismos.

*Activos Financieros*

La clasificación de los activos financieros se engloba en las siguientes categorías:

1. Coste amortizado

   Se han integrado en esta categoría las anteriores carteras de "Préstamos y partidas a cobrar" e "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" en la medida en la que se mantienen con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

   Así mismo, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales.

2. Coste

   Esta categoría comprende los siguientes activos financieros:

   - Las inversiones en sociedades del grupo, multigrupo y asociadas;
   - Aquellos activos financieros donde no se puede obtener una estimación fiable de su valor razonable (instrumentos de patrimonio o activos financieros híbridos u otros activos que procedía inicialmente clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en patrimonio neto).

3. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

   En esta categoría se han incluido todos los activos financieros salvo los que procede clasificarlos en otra categoría. Agrupa las anteriores carteras de "Activos financieros mantenidos para negociar" y "Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias".

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*Pasivos Financieros*

La clasificación de los pasivos financieros se engloba en las siguientes categorías principales:

1. Coste amortizado

   Se han integrado en esta categoría todos los pasivos financieros excepto aquéllos que deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Por tanto, incluye las anteriores carteras de "Préstamos y partidas a pagar" y los "Débitos y partidas a pagar", tanto por operaciones comerciales como no comerciales.

2. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

   En esta categoría se agrupan las anteriores carteras de "Pasivos financieros mantenidos para negociar" y "Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias".

*Clasificación y Valoración*

En la fecha de aplicación inicial del RD 1/2021, 1 de enero de 2021, la Sociedad ha optado por La aplicación de la DT 2ª e incluir información comparativa sin expresar de nuevo reclasificando las partidas del ejercicio 2021 para mostrar los saldos de dicho ejercicio ajustados a los nuevos criterios de presentación. Por lo que la Sociedad ha aplicado las nuevas categorías de instrumentos financieros de acuerdo con el RD 1/2021 para el ejercicio finalizado 30 de junio de 2022, y ha aplicado las nuevas categorías, sólo a efectos de presentación, para el ejercicio comparativo finalizado el 30 de junio de 2021. En consecuencia, los principales efectos de esta reclasificación a 1 de julio de 2021 son los siguientes:

| Activos financieros | Importes en Euros | | |
|---|---|---|---|
| Categorías del RD 1514/2007 | Otros AF a VR con cambios en PN | Préstamos y partidas a cobrar | Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas |
| Categorías del RD 1/2021 | AF a VR con cambios en PN (VR PN) | AF a coste amortizado | AF a Coste |
| Reclasificaciones Activos financieros – 1 julio 2021 | | | |
| Saldo final 30 de junio de 2021 – RD 1514/2007 (Nota 8) | - | 34.921.848 | 137.590.507 |
| Créditos a Empresas del Grupo | - | 8.661.450 | (8.661.450) |
| Instrumentos de Patrimonio | - | (156.529) | 156.529 |
| Derivados | 990.165 | (990.165) | - |
| **Saldo inicial 1 julio 2021 – RD 1/2021 (Nota 8)** | **990.165** | **42.436.604** | **129.085.586** |

| Pasivos Financieros | Importes en Euros | |
|---|---|---|
| Categorías del RD 1514/2007 | Otros PF a VR con cambios en PN | Débitos y partidas a pagar |
| Categorías del RD 1/2021 | Pasivos financieros a VR con cambios en PN | Pasivos financieros a coste amortizado |
| Reclasificaciones Pasivos financieros – 1 julio 2021 | | |
| Saldo final 30 de junio de 2021 – RD 1514/2007 (Nota 12) | - | 216.494.672 |
| Derivados | 348.453 | (348.453) |
| **Saldo inicial 1 julio 2021 – RD 1/2021 (Nota 12)** | **348.453** | **216.146.219** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

No se han producido cambios en el patrimonio neto de la Sociedad como consecuencia a estos cambios.

La sociedad no se ha acogido a ninguna de las excepciones contempladas en la Disposición Transitoria 2º del Real Decreto 1/2021 en la aplicación de los nuevos criterios en materia de instrumentos financieros.

*2.8.2 Ingresos por ventas y prestación de servicios*

La aplicación al 1 de enero de 2021 de la Resolución del ICAC por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos para la entrega de bienes y la prestación de servicios, y la última modificación del PGC y sus disposiciones complementarias a través del Real Decreto 1/2021, ha supuesto cambios en la NRV 14 "Ingresos por ventas y prestación de servicios", así como en la información a incluir en la memoria sobre estas transacciones.

La nueva normativa se basa en el principio de que los ingresos ordinarios se reconocen cuando el control de un bien o servicio se traspasa al cliente por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener el derecho la entidad. Así el concepto de control, como principio fundamental, sustituye al actual concepto de riesgos y beneficios.

Para aplicar el anterior principio fundamental, se han de seguir las siguientes etapas sucesivas: identificar los contratos con clientes;

- Identificar los contratos con clientes;
- Identificar las obligaciones a cumplir;
- Determinar el precio o la contraprestación de la transacción del contrato;
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir, y
- Reconocer los ingresos cuando (o en a medida que) la entidad satisfaga cada obligación comprometida.

Los cambios clave que supone a la práctica actual son:

- Se establecen reglas para la identificación del contrato y de los diferentes bienes y servicios incluidos en el mismo, así como pautas para la combinación y modificación de contratos.
- Se fijan requisitos para determinar cuándo se produce el devengo del ingreso, en particular, para determinar si el ingreso debe reconocerse en un solo momento o a lo largo del tiempo, en función del porcentaje de realización de la actividad.
- Se parte de la definición del precio de la transacción y se analizan ciertos aspectos concretos como son las entregas a clientes de efectivo, de bienes a título gratuito o como los costes de abanderamiento, la contraprestación variable por descuentos, cantidades contingentes, el componente financiero del contrato y los activos cedidos por los clientes.
- Se analizan cuestiones y casos particulares como: costes incrementales de la obtención o cumplimiento de un contrato, el derecho de devolución del producto vendido con reintegro del precio cobrado, garantías entregadas a los clientes, indicadores sobre actuación por cuenta propia vs ajena, opciones del cliente sobre bienes y servicios adicionales, cesión de licencias, etc.

Tal y como establece el artículo 34 del RD 1/2021 y la consulta nº 2 del BOICAC 126 se considerará cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

En la fecha de aplicación inicial del RD 1/2021, 1 de enero de 2021, la Sociedad ha optado por la aplicación de la Disposición Transitoria 5ª, reexpresando las cifras de 2021, aplicando de forma retroactiva los nuevos criterios considerando como fecha de transición el 1 de julio de 2020. Por lo que la Sociedad ha aplicado los criterios de presentación en la cuenta de pérdidas y ganancias de reconocimiento de ingresos de acuerdo con el RD 1/2021 para el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, y ha aplicado los mismos para el ejercicio comparativo finalizado el 30 de junio de 2021.

En consecuencia, la Sociedad ha procedido a clasificar dentro del epígrafe de "Importe neto de la cifra de negocios" un importe de 635 miles de euros que con anterioridad se registraban en el epígrafe "Otros ingresos de explotación".

Dadas las características de los contratos y la naturaleza de los servicios prestados por la Sociedad, no se han producido cambios adicionales significativos en el reconocimiento de ingresos como consecuencia de la aplicación de la nueva normativa descrita.

## 3. Aplicación de los resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por el Administrador Único de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente, en euros:

| Bases de reparto | 2022 |
|---|---|
| **Pérdida obtenida en el ejercicio** | **(3.039.960)** |
| **Aplicación:** | |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (3.039.960) |
| **Total** | **(3.039.960)** |

La Sociedad en los últimos 5 ejercicios no ha repartido dividendos.

## 4. Normas de valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de la Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

### *4.1 Inmovilizado intangible*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado conforme a lo mencionado posteriormente. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

1. Derechos de plantación de viña

   Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de los derechos de plantación en terrenos que se encuentran valorados a precio de coste. El Administrador Único de la Sociedad, en sintonía con lo que establece el plan general de contabilidad adaptado a empresas del sector vitivinícola, considera que dado que dichos derechos no tienen plazo definido de vencimiento o caducidad, no se puede estimar con fiabilidad un límite previsible de tiempo a lo largo del cual se espera que los mismos generen entradas de flujos netos de efectivo para la Sociedad y que, por tanto, no deberían estar sujetos a amortización sistemática, sin perjuicio de que pudiesen realizarse las correspondientes correcciones valorativas en caso de que se estimase necesario. No obstante lo anterior, a raíz de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, el marco normativo al que está sujeta la Sociedad no permite la existencia de activos de vida útil indefinida por lo que, al no ser estimable la vida útil de estos derechos de forma fiable, desde el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2016, se amortizan linealmente en un plazo de 10 años.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

2. Aplicaciones informáticas

   La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 5 años.

3. Patentes, licencias, marcas y similares

   En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil, que se encuentra entre 1 y 8 años.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El cálculo del deterioro se efectúa de forma individualizada y el importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad ha reconocido un deterioro del valor de los activos materiales por importe de 500 mil euros (Nota 6). A 30 de junio de 2021 no detectó la existencia de potenciales pérdidas de valor de sus activos.

### *4.2 Inmovilizado material*

El inmovilizado material adquirido con anterioridad al 30 de junio de 1997 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. Las adiciones posteriores a esa fecha se hallan valoradas a precio de adquisición o coste de producción. En ambos casos, con posterioridad a su registro inicial, el coste se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.1.

Las plusvalías o incrementos netos del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad amortiza sus construcciones, el utillaje, el mobiliario, los elementos de transporte y las plantaciones de viña siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada.

El detalle de los años de vida útil estimada es el siguiente:

| | Años de vida útil estimada |
|---|---|
| Construcciones | 20 - 50 |
| Plantaciones y viñas | 25 |
| Barricas y depósitos | 4 - 15 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 5 - 20 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 5 - 10 |
| Otro inmovilizado | 4 - 6 |

Los epígrafes de maquinaria y barricas se amortizan siguiendo el método de amortización degresiva, aplicando un porcentaje constante anual sobre el valor pendiente de amortizar en cada momento de los elementos acogidos a este método. Por otro lado, los epígrafes de instalaciones técnicas y pipería se amortizan de forma lineal.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. A 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene activado ningún gasto financiero por dicho concepto.

### *4.3 Arrendamientos*

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

*Arrendamiento financiero*

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren. Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

*Arrendamiento operativo*

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

### *4.4 Instrumentos financieros*

#### *4.4.1 Activos financieros*

1. Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en 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 financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

- Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*Valoración inicial*

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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 valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

*Deterioro del valor*

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

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

2. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como "Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio".

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*Valoración inicial*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

*Deterioro del valor*

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o

b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin prejuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

3. Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

*Valoración inicial*

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose éstos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, en los casos en lo que existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

*Valoración posterior*

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

*Deterioro del valor*

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

*Deterioro de las inversiones en empresas del grupo (Activos financieros a coste)*

Al menos al cierre de cada ejercicio, si hay indicios de deterioro, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor de sus inversiones en empresas del Grupo.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso (generalmente, y a excepción de Codorniu Napa, Inc., se toma el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados conforme al procedimiento descrito a continuación).

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

1. Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, que coincide con cada una de las filiales de la Sociedad.

2. La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades. Los principales componentes de dicho plan son:

   - Proyecciones de resultados, abarcando generalmente un espacio temporal de tres ejercicios, proyectando los dos ejercicios siguientes a una tasa similar al IPC esperado para ese período y calculando un valor residual basado en el último año proyectado, siempre y cuando ese flujo sea representativo de un flujo normalizado.

   - Proyecciones de inversiones y capital circulante, con similares hipótesis a las aplicadas en la proyección de resultados.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos. El rango de tipos de descuento utilizados por la Sociedad para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 en sus tests de deterioro ha oscilado entre el 10,67%-20,92% (entre el 11,2%-25% para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021).

- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones. A los efectos de la estimación del valor residual, se aplica una tasa de crecimiento nominal en la renta perpetua que en ningún caso es superior a la estimada a largo plazo para el mercado en que opera la Sociedad. Para los tests efectuados en los ejercicios 2022 y 2021, se ha considerado que el crecimiento del valor residual se sitúa en rango entre el 3% y el 4%. Esta tasa se ha calculado, siguiendo las recomendaciones de la normativa, considerando las características del negocio, el nivel de maduración en el que se encuentran y la localización.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Asimismo, se realizan análisis de sensibilidad, especialmente en relación a la tasa de descuento utilizada y a la tasa de crecimiento residual, con el objetivo de asegurarse de que posibles cambios en la estimación de dichas tasas no tiene repercusión en la posible recuperación del fondo de comercio registrado. Dichos planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Administrador Único y la Alta Dirección de la Sociedad.

En el caso de Codorniu Napa, Inc., el deterioro de valor se evalúa comparando el valor contable de la inversión con la estimación de valor recuperable realizada considerando el patrimonio neto de la sociedad participada más las plusvalías tácitas existentes, estimadas en base a las tasaciones realizadas por un experto independiente de reconocido prestigio.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de AV Brands, INC. por importe de 474 mil euros. Un decremento en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de AV Brands, INC. por importe de 393 mil euros.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de Codorniu Argentina, S.A. por importe de 198 mil euros. Un decremento en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de Codorniu Argentina, S.A. por importe de 1.183 mil euros.

Los deterioros de valor identificados para las inversiones en empresas del Grupo se detallan en la Nota 8.1.

*Baja de activos financieros*

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés.

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

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*4.4.2 Pasivos financieros*

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

1. Pasivos financieros a coste amortizado

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

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado,

- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

*Valoración inicial*

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

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

*Valoración posterior*

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Pasivos que se mantienen para negociar.

- Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado que:

  - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o asimetría contable con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o

  - Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la Dirección.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*Valoración inicial y posterior*

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, siendo éste el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

*4.4.3 Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

### *4.5 Existencias*

Las materias primas y auxiliares se valoran a su precio de adquisición, por el método del coste medio ponderado, o por el valor de mercado, el menor. Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra, gastos directos y determinados gastos indirectos de fabricación que se han producido en la elaboración.

Para aquellas existencias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción. Los importes activados en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, han ascendido a 1.400.672 euros y 1.138.482 euros, respectivamente.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

### *4.6 Provisiones y contingencias*

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

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

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas anuales, o se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos, dependiendo de la valoración del riesgo realizada de los mismos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

### *4.7 Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

### *4.8 Compromisos por pensiones y obligaciones similares*

La Sociedad tiene contraídos compromisos por pensiones post-empleo de prestación definida y, adicionalmente, con algunos de sus empleados tiene asumidas obligaciones post-empleo de aportación definida.

Dichos compromisos están exteriorizados mediante pólizas de seguro, suscritas con una entidad financiera no vinculada que cumple los requisitos establecidos en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre.

En cuanto a otras obligaciones a largo plazo, la Sociedad tiene asumidas y aseguradas la cobertura de las contingencias de fallecimiento e incapacidad en activo, así como obligaciones a largo plazo consistentes en un premio de vinculación.

#### *4.8.1 Retribuciones post-empleo*

*Aportación definida*

La Sociedad tiene asumido, con algunos empleados activos, el compromiso de realizar una aportación definida para la contingencia de jubilación a una póliza de seguro de exteriorización.

Las aportaciones efectuadas por la Sociedad por este concepto en cada ejercicio se registran en el capítulo "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Prestación definida*

La Sociedad registra el valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como "activos afectos" menos el valor actual de los compromisos de prestación definida con el personal activo, en "Otros activos financieros", incluido en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" si se trata de un activo o en "Provisiones a largo plazo" si se trata de un pasivo.

El compromiso de prestación definida se instrumenta mediante pólizas de seguro macheadas con activos que pueden considerarse "activos afectos", al no ser propiedad de la Sociedad sino de un tercero (entidad aseguradora) separada legalmente y sin el carácter de parte vinculada, estar únicamente disponibles para pagar o financiar las retribuciones de los empleados y no poder rescatarse por la Sociedad, salvo los excedentes, si dichos activos son suficientes para cumplir con todas las obligaciones.

Las variaciones en los saldos de balance se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen, salvo las "ganancias y pérdidas actuariales" (diferencias existentes entre las hipótesis actuariales previstas y la realidad y en cambios de hipótesis actuariales) de los compromisos por pensiones post-empleo de prestación definida, que se imputan directamente en el Patrimonio Neto, reconociéndose como reservas.

La prima única inicial para la exteriorización de los compromisos por pensiones de la Sociedad fue financiada mediante un plan de financiación concedido por la entidad aseguradora con vencimiento a 10 años. A 30 de junio de 2022 y 2021 no queda ningún importe pendiente de devolver por dicho plan de financiación.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

El impuesto anticipado correspondiente al compromiso por pensiones está recogido en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" (Nota 15.6).

Dicho impuesto anticipado se ha calculado aplicando el tipo impositivo correspondiente según lo descrito en la Nota 4.10 de los pagos por prestaciones del personal activo que se han estimado van a realizarse hasta la extinción del colectivo a la fecha de cierre del ejercicio, así como el efecto fiscal generado por las pérdidas y ganancias registradas directamente en el Patrimonio Neto.

*4.8.2 Otras obligaciones a largo plazo*

La Sociedad tiene asumidos con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación al alcanzar ciertos años de servicio en la Sociedad, consistente en una cuantía y un obsequio (premio de vinculación).

El saldo de la provisión por "Otras prestaciones a largo plazo" recoge el pasivo devengado en la fecha de cierre por dicho premio de vinculación (Nota 11.1).

### *4.9 Subvenciones, donaciones y legados*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

2. Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

3. Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

### *4.10 Impuesto sobre sociedades*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de julio de 2014, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada conjuntamente con las sociedades españolas del Grupo: Bodegas Bilbaínas, S.A., Unideco, S.A., Ducde, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris, S.L. y Agropixel, S.L. Adicionalmente, desde el 1 de julio de 2019, forma parte de dicho Grupo fiscal la sociedad Parxet, S.A.U. En el ejercicio fiscal terminado el 30 de junio de 2022, se ha unido al Grupo fiscal la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L. (Nota 8.1). La sociedad cabecera del Grupo fiscal es Unideco, S.A.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos; las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del Grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el Grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del Grupo.

El importe de la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del Grupo.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *4.11 Transacciones en moneda extranjera*

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados "en moneda extranjera" se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

### *4.12 Ingresos y gastos*

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

*Ventas de productos*

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, cuyo desembolso se considere probable en el momento del reconocimiento del ingreso ordinario, se registran como una minoración del mismo.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

*Prestación de servicios*

La Sociedad presta determinados servicios relacionados con su actividad corriente y ordinaria. Asimismo, tal y como establece el artículo 34 del RD 1/2021 y la consulta nº 2 del BOICAC 126 se considera cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el ejercicio en que se prestan los mismos a las tarifas estipuladas con los clientes.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*Ingresos financieros y por dividendos*

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Gastos*

Los gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

### *4.13 Información sobre medio ambiente*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes derivados de la protección y mejora del medio ambiente que no supongan inversión en inmovilizado material se imputan a resultados en el ejercicio en el que se incurre, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

### *4.14 Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro. Al respecto, se incluyen las operaciones realizadas entre las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (Nota 18.1).

### *4.15 Partidas corrientes y no corrientes*

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 5 Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Traspasos (Nota 6) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | 69.453 | - | | 69.453 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 463.681 | - | 358.700 | 822.381 |
| Aplicaciones informáticas | 7.975.841 | - | 1.483.495 | 9.459.336 |
| **Total coste** | **8.508.975** | **-** | **1.842.195** | **10.351.170** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | (34.726) | (6.946) | - | (41.672) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (141.257) | (287.668) | - | (428.925) |
| Aplicaciones informáticas | (6.648.029) | (679.494) | - | (7.327.523) |
| **Total amortización acumulada** | **(6.824.012)** | **(974.108)** | **-** | **(7.798.120)** |
| **Total Neto** | **1.684.963** | **(974.108)** | **1.842.195** | **2.553.050** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Traspasos (Nota 6) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | 69.453 | - | - | 69.453 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 100.000 | - | 363.681 | 463.681 |
| Aplicaciones informáticas | 7.234.833 | - | 741.008 | 7.975.841 |
| **Total coste** | **7.404.286** | **-** | **1.104.689** | **8.508.975** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | (27.781) | (6.945) | - | (34.726) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (58.333) | (82.924) | - | (141.257) |
| Aplicaciones informáticas | (6.178.802) | (469.227) | - | (6.648.029) |
| **Total amortización acumulada** | **(6.264.916)** | **(559.096)** | **-** | **(6.824.012)** |
| **Total Neto** | **1.139.370** | **(559.096)** | **1.104.689** | **1.684.963** |

Los traspasos habidos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 corresponden, principalmente, a licencias de aplicaciones informáticas para mejorar la gestión de los costes, inventario y labores comerciales de las bodegas, así como otros programas de gestión.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio 2022 y 2021 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados (aplicaciones informáticas) que seguían en uso, por importes de 5.756.777 y 5.146.733 euros, respectivamente.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 6 Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe ha sido el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos (Nota 5) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 5.369.669 | - | (438.212) | - | 4.931.457 |
| Construcciones | 56.388.495 | - | - | - | 56.388.495 |
| Plantaciones y viñas | 11.690.210 | 12.812 | - | 9.474 | 11.712.496 |
| Depósitos y barricas | 15.510.221 | - | - | 214.075 | 15.724.296 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 37.174.308 | - | (137.584) | 1.468.333 | 38.505.057 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 60.354.937 | - | - | 2.798.026 | 63.152.963 |
| Otro inmovilizado | 5.138.593 | - | - | 5.071 | 5.143.664 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 6.237.489 | 5.133.214 | (57.000) | (6.337.174) | 4.976.529 |
| **Total coste** | **197.863.922** | **5.146.026** | **(632.796)** | **(1.842.195)** | **200.534.957** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (42.861.626) | (812.519) | | - | (43.674.145) |
| Plantaciones y viñas | (7.557.340) | (270.316) | - | - | (7.827.656) |
| Depósitos y barricas | (14.923.390) | (221.644) | - | - | (15.145.034) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (31.636.415) | (1.424.702) | 137.584 | - | (32.923.533) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (54.412.093) | (1.578.434) | - | - | (55.990.527) |
| Otro inmovilizado | (4.960.632) | (74.494) | - | - | (5.035.126) |
| **Total amortización acumulada** | **(156.351.496)** | **(4.382.109)** | **137.584** | **-** | **(160.596.021)** |
| **Deterioro:** | | | | | |
| Anticipos e inmovilizado en curso | - | (500.000) | - | - | (500.000) |
| **Total Deterioro** | **-** | **(500.000)** | **-** | **-** | **(500.000)** |
| **Total Neto** | **41.512.426** | **263.917** | **(495.212)** | **(1.842.195)** | **39.438.936** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos (Nota 5) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 6.090.874 | - | (721.205) | - | 5.369.669 |
| Construcciones | 62.693.882 | - | (6.305.387) | - | 56.388.495 |
| Plantaciones y viñas | 11.587.884 | 102.326 | - | - | 11.690.210 |
| Depósitos y barricas | 16.945.151 | - | (1.554.156) | 119.226 | 15.510.221 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 39.319.634 | - | (2.334.442) | 189.116 | 37.174.308 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 62.005.990 | - | (2.493.374) | 842.321 | 60.354.937 |
| Otro inmovilizado | 5.034.730 | - | (9.410) | 113.273 | 5.138.593 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 2.332.415 | 6.273.699 | - | (2.368.625) | 6.237.489 |
| **Total coste** | **206.010.560** | **6.376.025** | **(13.417.974)** | **(1.104.689)** | **197.863.922** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (48.148.265) | (1.016.518) | 6.303.157 | - | (42.861.626) |
| Plantaciones y viñas | (7.320.145) | (237.195) | - | - | (7.557.340) |
| Depósitos y barricas | (16.232.757) | (244.789) | 1.554.156 | | (14.923.390) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (32.601.901) | (1.341.165) | 2.306.651 | - | (31.636.415) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (55.375.238) | (1.528.342) | 2.491.487 | - | (54.412.093) |
| Otro inmovilizado | (4.796.803) | (173.239) | 9.410 | - | (4.960.632) |
| **Total amortización acumulada** | **(164.475.109)** | **(4.541.248)** | **12.664.861** | **-** | **(156.351.496)** |
| **Total Neto** | **41.535.451** | **1.834.777** | **(753.113)** | **(1.104.689)** | **41.512.426** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

En los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, las principales adiciones de inmovilizado se enmarcan, básicamente, dentro del proyecto de modernización de las instalaciones de la Sociedad.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad ha vendido diversos activos que no se encontraban en uso (Notas 10.3 y 15.8).

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Construcciones | 29.876.937 | 29.408.451 |
| Depósitos y barricas | 13.181.229 | 12.931.205 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 24.496.335 | 23.584.820 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 47.966.385 | 46.025.811 |
| Otro inmovilizado, plantaciones y viñas | 10.511.832 | 9.711.550 |
| **Total** | **126.032.719** | **121.661.837** |

Las cuentas afectadas por la actualización del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, y su efecto neto al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 se detalla a continuación:

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2022 | | | 30/06/2021 | | |
| | Coste | Amortización Acumulada | Efecto Neto | Coste | Amortización Acumulada | Efecto Neto |
| Terrenos | 1.022.922 | - | 1.022.922 | 1.023.404 | - | 1.023.404 |
| Construcciones | 9.627.873 | (9.553.928) | 73.945 | 9.627.873 | (9.525.715) | 102.158 |
| Depósitos y barricas | 2.442.571 | (2.442.571) | - | 2.442.571 | (2.442.571) | - |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 931.134 | (931.134) | - | 935.995 | (935.995) | - |
| Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario | 862.452 | (862.452) | - | 862.452 | (862.452) | - |
| Otro inmovilizado | 13.391 | (13.391) | - | 13.391 | (13.391) | - |
| Plantación viñas | 608.869 | (608.869) | - | 608.869 | (608.869) | - |
| **Totales** | **15.509.212** | **(14.412.345)** | **1.096.867** | **15.514.555** | **(14.388.993)** | **1.125.562** |

El efecto de la actualización sobre las amortizaciones de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 ha supuesto 28.123 y 93.305 euros, respectivamente.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 7 Arrendamientos

### 7.1 *Arrendamientos operativos*

#### a) *Gasto del ejercicio*

El importe total de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Gasto por arrendamiento: | | |
| - Dependencias * | 116.322 | 72.555 |
| - Resto de contratos | 2.494.600 | 1.793.697 |
| **Total neto** | **2.610.922** | **1.866.252** |

(*) Incluye los gastos comunes repercutidos por el arrendador

En su posición de arrendatario, la Sociedad mantiene, a 30 de junio de 2022 y 2021, contratos de alquiler en locales y otras dependencias donde la Sociedad realiza sus actividades. Adicionalmente, la Sociedad tiene otros contratos de arrendamiento operativo a corto plazo por conceptos menores como *renting* de vehículos, *hardware* y otros contratos puntuales.

#### b) *Cuotas de arrendamiento mínimas a futuro*

Tal y como se exige en el apartado 8 de las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan Contable, a continuación, se detallan las cuotas de arrendamiento mínimas, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, relativas a los contratos de alquiler de locales y otras dependencias, por ser éstos, los contratos de arrendamiento más significativos. Dichas cuotas de arrendamiento mínimas no tienen en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

| Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2022 | | 30/06/2021 | |
| | Valor Nominal | Valor Actual | Valor Nominal | Valor Actual |
| Menos de un año | 9.046 | 9.046 | 12.196 | 12.196 |
| Entre uno y cinco años | 12.702 | 11.827 | 21.129 | 19.674 |
| Más de cinco años | 7.791 | 6.775 | 12.306 | 10.701 |
| **Total** | **29.539** | **27.648** | **45.631** | **42.571** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### 7.2 *Arrendamientos financieros*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados conforme al siguiente detalle:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Coste Bruto (Nota 6) | Amortización acumulada (Nota 6) | Valor Actual de los pagos | |
| | | | Corto plazo (Nota 12.1.1) | Largo plazo (Nota 12.1.1) |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 134.770 | (31.127) | 30.715 | 75.905 |
| **Total** | **134.770** | **(31.127)** | **30.715** | **75.905** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Coste Bruto (Nota 6) | Amortización acumulada (Nota 6) | Valor Actual de los pagos | |
| | | | Corto plazo (Nota 12.1.1) | Largo plazo (Nota 12.1.1) |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 134.770 | (2.394) | 30.715 | 35.085 |
| **Total** | **134.770** | **(2.394)** | **30.715** | **35.085** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 8 Activos financieros

### *8.1 Activos financieros a coste (empresas del Grupo, multigrupo y asociadas)*

El detalle de las inversiones en empresas del Grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Sociedad participada | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Inversiones netas | Variación del deterioro (Nota 17.5) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | |
| Codorniu Napa, INC. | 56.545.520 | - | - | 56.545.520 |
| Ducde, S.A. | 35.392.000 | - | - | 35.392.000 |
| Legaris, S.L. | 11.959.488 | - | - | 11.959.488 |
| AV Brands, Inc. | 22.304.936 | - | - | 22.304.936 |
| Codorniu Argentina, S.A. | 28.695.018 | - | - | 28.695.018 |
| Codorniu UK, LTD. | 1.329.783 | - | - | 1.329.783 |
| Cades Penedes, S.A. | 597.443 | (597.443) | - | - |
| Codorniu Trade and Marketing GmbH | 25.000 | - | - | 25.000 |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | 1.157.024 | - | - | 1.157.024 |
| Agropixel, S.L. | 2.790 | - | - | 2.790 |
| Codorniu Asia Pte., LTD | 300.970 | - | - | 300.970 |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | 2.970 | - | - | 2.970 |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **158.312.942** | **(597.443)** | **-** | **157.715.499** |
| **Deterioros:** | | | | |
| AV Brands, Inc. | (9.192.347) | - | (1.579.903) | (10.772.250) |
| Codorniu Argentina, S.A. | (19.608.722) | - | (2.012.298) | (21.621.020) |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (582.816) | - | 79.242 | (503.574) |
| **Total Deterioros** | **(29.383.885)** | **-** | **(3.512.959)** | **(32.896.844)** |
| **Total** | **128.929.057** | **(597.443)** | **(3.512.959)** | **124.818.655** |

Con fecha 18 de enero de 2022, la Sociedad ha procedido a vender el 100% de las acciones que poseía de Cades Penedès, S.A. por un importe de 1.500.000 euros. Dicha venta ha originado un beneficio de 902.557 euros que se encuentra recogido en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

La información más significativa relacionada con las empresas del Grupo, multigrupo y asociadas al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 se detalla en el Anexo I adjunto a esta Memoria.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021*

| Sociedad participada | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Inversiones netas | Variación del deterioro (Nota 17.5) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | |
| Codorniu Napa, INC. | 56.545.520 | - | - | 56.545.520 |
| Ducde, S.A. | 35.392.000 | - | - | 35.392.000 |
| Legaris, S.L. | 10.003.461 | 1.956.027 | - | 11.959.488 |
| AV Brands, Inc. | 22.304.936 | - | - | 22.304.936 |
| Codorniu Argentina, S.A. | 27.265.921 | 1.429.097 | - | 28.695.018 |
| Codorniu UK, LTD. | 1.329.783 | - | - | 1.329.783 |
| Cades Penedes, S.A. | 597.443 | - | - | 597.443 |
| Codorniu Trade and Marketing GmbH | 25.000 | - | - | 25.000 |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | 1.157.024 | - | - | 1.157.024 |
| Agropixel, S.L. | 2.790 | - | - | 2.790 |
| Codorniu Asia Pte., LTD | 300.970 | - | - | 300.970 |
| Bodegas Tionio, S.A. | 1.967.998 | (1.967.998) | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | 2.970 | - | 2.970 |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **156.892.846** | **1.420.096** | **-** | **158.312.942** |
| **Deterioros:** | | | | |
| AV Brands, Inc. | (4.112.150) | - | (5.080.197) | (9.192.347) |
| Codorniu Argentina, S.A. | (19.608.722) | - | - | (19.608.722) |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (602.120) | - | 19.304 | (582.816) |
| **Total Deterioros** | **(24.322.992)** | **-** | **(5.060.893)** | **(29.383.885)** |
| **Total** | **132.569.854** | **1.420.096** | **(5.060.893)** | **128.929.057** |

Con fecha 1 de julio de 2020, la Sociedad aprobó la fusión por absorción de las sociedades Bodegas Tionio, S.A. (sociedad absorbida) y Legaris, S.L. (sociedad absorbente).

Con fecha 30 de diciembre de 2020, la Sociedad adquirió el 99% de las acciones de la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L.

Asimismo, durante el mes de diciembre de 2020, Codorniu Argentina, S.A. procedió a ampliar su capital social en 31.093 acciones. Dicha ampliación de capital fue totalmente suscrita y desembolsada mediante la condonación de los préstamos a largo plazo que Codorniu Argentina, S.A. mantenía con la Sociedad (Nota 8.2). La Sociedad suscribió el 90% de la ampliación de capital por un importe de 1.429.098 euros, el 10% restante fue suscrito por la sociedad del Grupo Ducde, S.A.

Adicionalmente, con fecha 9 de abril de 2021, la Sociedad procedió a vender el 0,1% de las participaciones en Legaris, S.L. a la sociedad del Grupo Ducde, S.A. por un importe de 13.461 euros. Dicha venta originó un beneficio de 1.489 euros que se encuentra recogido en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### 8.2 *Activos financieros a coste amortizado (Créditos a empresas a largo plazo)*

Con fecha 30 de julio de 2019, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 150.000 euros a la sociedad Cellers de Scala Dei, S.A.. Dicho préstamo tiene un vencimiento a largo plazo y devenga un tipo de interés de mercado (ver Nota 18.2). A 30 de junio de 2021 el saldo pendiente de dicho préstamo ascendía a 121.875 euros.

Con fecha 29 de junio de 2021, la Sociedad firmó un nuevo contrato de distribución con la sociedad Cellers de Scala Dei, S.A. con entrada en vigor el 1 de julio de 2021 hasta el 30 de junio de 2028. Como consecuencia de la duración acordada para dicho contrato, la Sociedad ha concedido una quita de 60.000 euros en el préstamo concedido a Cellers de Scala Dei, S.A. Por tanto, con fecha 26 de julio de 2021 se ha procedido a la firma del acuerdo modificativo del contrato de préstamo por un importe de 61.875 euros. A 30 de junio de 2022, el saldo pendiente de dicho préstamo asciende a 42.837 euros.

Con fecha 17 de julio de 2017, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 1.500.000 dólares americanos a la sociedad Codorniu Argentina, S.A. Dicho préstamo tenía vencimiento a largo plazo y devengaba un tipo de interés de mercado (ver Nota 18.2). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, se procedió a la condonación de dicho préstamo mediante la ampliación de la inversión mantenida en dicha sociedad (ver Nota 8.1).

Con fecha 31 de octubre de 2015, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 1.121.642 euros a la sociedad Codorniu Argentina, S.A. Dicho préstamo tenía vencimiento a largo plazo y devengaba un interés de mercado (ver Nota 18.2). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la sociedad Codorniu Argentina, S.A. realizó una amortización parcial de dicho préstamo por importe de 756.149 euros. Posteriormente, en el ejercicio 2021, se procedió a la condonación del importe restante mediante la ampliación de la inversión mantenida en dicha sociedad.

### 8.3 *Inversiones financieras a largo y corto plazo*

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente, en euros:

| | Largo plazo | | | | | | | | Corto plazo | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos financieros a coste (Instrumentos de Patrimonio) | | Activos financieros a coste amortizado | | Activos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | | Activos financieros a coste amortizado | | Activos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Inversiones en el patrimonio de otras empresas asociadas | 165.940 | 165.940 | - | - | - | - | 165.940 | 165.940 | - | - | - | - | - | - |
| Deterioros | (9.411) | (9.411) | - | - | - | - | (9.411) | (9.411) | - | - | - | - | - | - |
| | **156.529** | **156.529** | - | - | - | - | **156.529** | **156.529** | - | - | - | - | - | - |
| Otros préstamos y partidas a cobrar | - | - | 151.115 | 228.873 | - | - | 151.115 | 228.873 | 6.466 | 89.564 | - | - | 6.466 | 89.564 |
| Activos por derivados financieros (Nota 12.1.2) | - | - | - | - | 5.224.094 | 989.954 | 5.224.094 | 989.954 | - | - | 773.983 | 211 | 773.983 | 211 |
| Compromisos por pensiones (Nota 11.2) | - | - | 109.885 | 130.196 | - | - | 109.885 | 130.196 | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.466 | - | - | - | 6.466 |
| | - | - | 261.000 | 359.069 | 5.224.094 | 989.954 | 5.485.094 | 1.349.023 | 6.466 | 96.030 | 773.983 | 211 | 780.449 | 96.241 |
| **Total** | **156.529** | **156.529** | **261.000** | **359.069** | **5.224.094** | **989.954** | **5.641.623** | **1.505.552** | **6.466** | **96.030** | **773.983** | **211** | **780.449** | **96.241** |

El saldo del epígrafe 'Instrumentos de patrimonio' corresponde al valor de las participaciones que la Sociedad mantiene en otras empresas disponibles para la venta.

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Coste | 165.940 | 165.940 |
| Deterioros | (9.411) | (9.411) |
| **Total** | **156.529** | **156.529** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

La información relevante sobre las sociedades participadas se incluye detallada en el Anexo I.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad no ha vendido participaciones. En el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 vendió participaciones por importe de 305 euros.

El epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a largo plazo" incluye varias fianzas, créditos y depósitos entregados cuyo vencimiento es superior a 12 meses. Con fecha 29 de julio de 2016, la Sociedad concedió un préstamo, con vencimiento superior a 12 meses, a la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 140 mil euros. Asimismo, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2016, se formalizó un crédito, con vencimiento superior a 12 meses, con la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 6 mil euros. Adicionalmente, con fecha 19 de octubre de 2017, la Sociedad concedió un préstamo, con vencimiento 19 de abril de 2018, a la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 8 mil euros. A 30 de junio de 2022 y 2021, queda un saldo pendiente de 18 y 35 mil euros, respectivamente.

Asimismo, el epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a corto plazo" a 30 de junio 2022 y 2021 incluye principalmente fianzas entregadas cuyo vencimiento es inferior a 1 año.

### *8.4 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar*

La composición de este epígrafe es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Saldos a 30/06/2022 | Saldos a 30/06/2021 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 27.538.679 | 28.869.228 |
| Deterioro | (1.746.917) | (1.715.096) |
| **Total** | **25.791.762** | **27.154.132** |

La Sociedad tiene contratos de factoring sin recurso con entidades financieras para la cesión de la totalidad de los saldos vivos existentes a dicha fecha con algunos de sus clientes. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 el importe de las cuentas a cobrar cedidas según este contrato asciende a 14.030.582 y 9.471.112 euros, respectivamente. Dicho importe ha sido dado de baja del epígrafe de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios".

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Reversión del deterioro | 30/06/2022 |
| Deterioro | (1.715.096) | (31.821) | (1.746.917) |
| Total | **(1.715.096)** | **(31.821)** | **(1.746.917)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Dotación del deterioro | 30/06/2021 |
| Deterioro | (1.704.912) | (10.184) | (1.715.096) |
| Total | **(1.704.912)** | **(10.184)** | **(1.715.096)** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *8.5 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros*

#### *8.5.1 Información cualitativa*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

   Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la mayor parte de sus cuentas a cobrar a clientes están garantizadas mediante un seguro de crédito contratado con una entidad aseguradora.

   Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

2. Riesgo de liquidez

   Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en las Notas 12 y 18.2.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés)

   Tanto la tesorería, como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre del ejercicio, la Sociedad tiene contratados derivados de cobertura por tipo de interés (Nota 12.1.2):

   - por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022,
   - por un importe teórico de 37 millones de euros hasta 30 de noviembre de 2022,
   - por un importe teórico de 117 millones de euros de 1 de diciembre de 2022 a 31 de agosto de 2025

   La sensibilidad a los tipos de interés incluida en las cuentas anuales se limita a los efectos directos de un cambio en los tipos de interés sobre los instrumentos financieros sujetos a interés reconocidos en balance. La sensibilidad de la cuenta de pérdidas y ganancias a la variación de un punto porcentual en los tipos de interés, exceptuando la parte de los préstamos cubierta por coberturas de tipo de interés (Nota 10.3) supondría aproximadamente un efecto de 679 miles de euros en el resultado antes de impuestos de ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 (684 miles de euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021).

   Adicionalmente, la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio por las operaciones realizadas en moneda extranjera (Nota 16), así como por las inversiones en participaciones extranjeras (Estados Unidos y Argentina, principalmente – Notas 8.1 y 8.2).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*8.5.2 Información cuantitativa*

1. Riesgo de crédito

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Porcentaje de cuentas a cobrar garantizadas mediante seguros de crédito | 82,57% | 85,97% |

En relación a la cartera de clientes de la Sociedad, la misma está muy atomizada, no existiendo clientes que representen, de forma individual, un importe superior al 10% de las ventas.

2. Riesgo de tipo de interés

Con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad contrató un derivado de cobertura por tipo de interés por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2021 la Sociedad contrató un derivado por tipo de interés por un importe teórico de 37 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022 y de 117 millones de euros entre 1 de diciembre de 2022 a 31 de agosto de 2025 (Nota 12.1.2).

3. Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no tiene contratados seguros de cambio para las cuentas a cobrar en moneda extranjera para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021.

## 9. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Existencias comerciales | 6.655.608 | 4.609.488 |
| Materias primas y auxiliares | 4.535.196 | 2.454.023 |
| Productos en curso | 61.147.665 | 56.123.750 |
| Productos terminados | 14.755.268 | 9.156.751 |
| Subproductos | 18.670 | 10.899 |
| Trabajos en curso viticultura | 1.974.167 | 1.830.014 |
| Anticipos a proveedores | 505.379 | - |
| Deterioro | (50.000) | (60.000) |
| **Total** | **89.541.953** | **74.124.925** |

El apartado 'Trabajos en curso viticultura' corresponde, básicamente, a los costes incurridos para el mantenimiento y conservación de la viña hasta junio de 2022 y 2021, que serán imputados al coste de la uva que se recoja en la vendimia de los meses de agosto – octubre de 2022 y 2021, respectivamente.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Dotación del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2022 |
| Deterioro | (60.000) | 10.000 | (50.000) |
| Total | **(60.000)** | **10.000** | **(50.000)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Dotación del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2021 |
| Deterioro | - | (60.000) | (60.000) |
| Total | **-** | **(60.000)** | **(60.000)** |

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos físicos a que están sujetas sus existencias. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 10. Patrimonio neto

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 el capital social de la Sociedad asciende a 32.323.350 euros, representado por 3.232.335 acciones ordinarias nominativas, de una sola serie de 10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la única empresa accionista con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad es Unideco, S.A. (Nota 1), que tiene una participación del 94,452% del capital social.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa.

### *10.1 Reservas*

El detalle de las reservas al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Reserva legal | 6.464.670 | 6.464.670 |
| Reservas de revalorización | 6.061.536 | 6.061.536 |
| Reservas voluntarias | 114.035.701 | 114.035.701 |
| Reservas de fusión | 13.574.327 | 13.574.327 |
| Reservas por pérdidas y ganancias actuariales | 1.136.056 | 1.105.068 |
| Reservas por transición al Nuevo Plan General Contable | 17.574.288 | 17.574.288 |
| Reservas por libre amortización | 647.804 | 647.804 |
| **Total** | **159.494.382** | **159.463.394** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

*10.1.1 Reserva legal*

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

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 esta reserva se encontraba completamente constituida.

*10.1.2 Reservas de revalorización y reservas por libre amortización*

*Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996 -*

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio" puede destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro y a ampliación del capital social dado que ha prescrito el plazo de 3 años para su comprobación por parte de la Administración Tributaria. Desde el 1 de julio del año 2007 (transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización) puede destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

*Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/1985 -*

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 2/1985, la Sociedad procedió a amortizar de forma acelerada ciertos elementos adquiridos bajo las condiciones marcadas por dicho Real Decreto-Ley, constituyendo la reserva correspondiente al proceder a la distribución de resultados de los ejercicios terminados desde el 30 de junio de 1986 al 30 de junio de 1989. Parte de la misma, por el importe correspondiente a la amortización técnica de dichos elementos, fue traspasada a reservas voluntarias durante los ejercicios 1987/88 a 1999/2000.

*10.1.3 Reservas por pérdidas y ganancias actuariales*

Dicha reserva tiene carácter indisponible, y surge por el reconocimiento de pérdidas y ganancias actuariales.

*10.1.4 Reservas de fusión*

El saldo de la cuenta "Reserva de fusión", que asciende a 13.574.327 euros, se originó como consecuencia del proceso de fusión llevado a cabo durante el ejercicio 1995 (Nota 1). Dicho importe se halla incluido en el epígrafe de "Otras reservas" del balance de situación adjunto. Dicha reserva tiene carácter disponible.

### *10.2 Prima de emisión*

El texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### 10.3 *Subvenciones de capital*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Altas | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | 30/06/2022 |
| Subvenciones del Estado | 360.155 | 108.608 | (68.969) | (9.910) | 389.884 |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Altas | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | 30/06/2021 |
| Subvenciones del Estado | 409.838 | - | (66.244) | 16.561 | 360.155 |

Las subvenciones recibidas fueron destinadas a financiar la adquisición de inmovilizado.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, la Sociedad ha recibido un total de 2.115.084 euros (2.063.767 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021) en concepto de subvenciones de explotación que han sido registradas como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

### 10.4 *Ajustes por cambio de valor*

Con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad contrató un derivado de cobertura por tipo de interés por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2021 la Sociedad contrató un derivado por tipo de interés por un importe teórico de 37 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022 y de 117 millones de euros entre 1 de diciembre de 2022 a 31 de octubre de 2025 (Nota 12.1.2).

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, el importe del valor razonable de los derivados de tipo de interés reconocidos en el patrimonio neto ascienden a un saldo acreedor de 4.179.023 euros (71.163 euros de saldo acreedor en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 11. Provisiones y contingencias

### *11.1 Provisiones para riesgos y gastos*

El detalle de las "Provisiones para riesgos y gastos" del balance al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, así como los principales movimientos registrados durante los mismos, son los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo a 01/07/2021 | Dotaciones | Aplicaciones / Pagos | Saldo a 30/06/2022 |
| Obligaciones con el personal a largo plazo: | | | | |
| Otras prestaciones a largo plazo | 198.880 | (25.241) | (9.635) | 164.004 |
| **Total** | **198.880** | **(25.241)** | **(9.635)** | **164.004** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo a 01/07/2020 | Dotaciones | Aplicaciones / Pagos | Saldo a 30/06/2021 |
| Obligaciones con el personal a largo plazo: | | | | |
| Otras prestaciones a largo plazo | 190.956 | 14.481 | (6.557) | 198.880 |
| **Total** | **190.956** | **14.481** | **(6.557)** | **198.880** |

El epígrafe "Otras obligaciones a largo plazo con el personal" recoge, a 30 de junio de 2022 y 2021, el importe provisionado para cubrir los premios de vinculación mantenidos con el personal.

### *11.2 Obligaciones con el personal a largo plazo*

Tal y como se menciona en la Nota 4.8, la Sociedad tiene asumidas con parte de su personal activo, obligaciones post-empleo de prestación definida, así como obligaciones a largo plazo consistentes en un premio de vinculación.

El valor razonable de los activos se ha determinado según su valor de mercado al cierre del ejercicio.

*Prestación definida*

El detalle de las partidas de activo y pasivo del balance adjunto relacionadas con los compromisos de prestación definida son los siguientes:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Activo/(Pasivo) financiero por compromisos con el personal (Nota 8.3) | 109.885 | 130.196 |
| **Activo/(Pasivo) neto por pensiones** | **109.885** | **130.196** |

El detalle del valor actual de los compromisos asumidos por la Sociedad en materia de retribuciones post-empleo y de los activos afectos destinados a la cobertura de los mismos al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Valor razonable de los activos afectos | 1.531.104 | 3.560.914 |
| Menos – Valor actual de los compromisos | (1.421.219) | (3.430.718) |
| **Activo/(Pasivo) neto por pensiones** | **109.885** | **130.196** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Los movimientos que se han producido, durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, en los compromisos asumidos con los empleados por la Sociedad y en el valor de los activos que los cubren, se presentan a continuación:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Razonable de los Activos | Valor Actual de los Compromisos | Saldo de Balance |
| Saldos al inicio del ejercicio | 3.560.914 | (3.430.718) | 130.196 |
| Total ingreso/(gasto) en la cuenta de resultados | 29.499 | 173.594 | 203.093 |
| Coste del ejercicio corriente | - | (51.822) | (51.822) |
| Coste financiero | - | (29.950) | (29.950) |
| Liquidación de compromisos | - | 255.366 | 255.366 |
| Rentabilidad de los activos | 29.499 | - | 29.499 |
| Aportaciones/(Extornos) al plan | (264.722) | - | (264.722) |
| Liquidaciones/Reducciones | (1.210.402) | 1.210.402 | - |
| Ganancias/(Pérdidas) actuariales netas contabilizadas en el ejercicio | (584.185) | 625.503 | 41.318 |
| **Saldos al cierre del ejercicio (Nota 8.3)** | **1.531.104** | **(1.421.219)** | **109.885** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Razonable de los Activos | Valor Actual de los Compromisos | Saldo de Balance |
| Saldos al inicio del ejercicio | 4.853.726 | (4.501.272) | 352.454 |
| Total ingreso/(gasto) en la cuenta de resultados | 33.016 | 1.050.857 | 1.083.873 |
| Coste del ejercicio corriente | - | (116.065) | (116.065) |
| Coste financiero | - | (34.168) | (34.168) |
| Liquidación de compromisos | - | 1.201.090 | 1.201.090 |
| Rentabilidad de los activos | 33.016 | - | 33.016 |
| Aportaciones al plan | (1.277.510) | - | (1.277.510) |
| Liquidaciones/Reducciones | (31.781) | 31.781 | - |
| Ganancias/(Pérdidas) actuariales netas contabilizadas en el ejercicio | (16.537) | (12.084) | (28.621) |
| **Saldos al cierre del ejercicio (Nota 8.3)** | **3.560.914** | **(3.430.718)** | **130.196** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26b034a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Para la cuantificación del valor actual de los compromisos se han aplicado los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que se han considerado en los cálculos realizados por un actuario independiente han sido las siguientes:

| Hipótesis Actuariales | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
|---|---|---|
| Tipo de interés técnico | 2,70% | 0,86% |
| Tablas de mortalidad | PERM/F 2000P | PERM/F 2000P |
| Crecimiento de salarios | 2,00% | 2,00% |
| Tasa anual de crecimiento de IPC | 6% - 2,2% -1,5% | 1,50% |
| Tasa anual de crecimiento magnitudes de la Seguridad Social | 6% - 2,2% -1,5% | 0,25% - 1,375% - 1,375% |
| Rentabilidad esperada de los activos afectos al plan para los ejercicios 2022 y 2021 | 2,70% | 0,86% |

*Otras prestaciones a largo plazo*

La Sociedad tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación al alcanzar ciertos años de servicio en la Sociedad, consistente en una cuantía y un obsequio (premio de vinculación).

El valor actual de los compromisos, que asciende a 164.004 y 198.880 euros al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente, ha sido determinado aplicando los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que se han considerado en los cálculos realizados por un actuario independiente han sido las siguientes:

| Hipótesis Actuariales | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
|---|---|---|
| Tipo de interés técnico premio 25 años | 2,70% | 0,86% |
| Tablas de mortalidad | PERM/F 2000P | PERM/F 2000P |
| Tasa anual de crecimiento de las prestaciones | 2,00% | 1,50% |

### *11.3 Avales, garantías y contingencias*

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no mantiene avales ni garantías con terceros ni otras contingencias distintas a las que se hallan descritas en la Nota 13.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 12. Pasivos financieros

### *12.1* Pasivos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto

#### *12.1.1 Deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y otros pasivos financieros*

La composición de las deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y otros pasivos financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 2021, de acuerdo con sus vencimientos, es la siguiente:

| | Corto plazo | | | | | | Largo plazo | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Pasivos financieros a coste amortizado | | Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | | Pasivos financieros a coste amortizado | | Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Préstamos | 4.877.197 | 467.873 | - | - | 4.877.197 | 467.873 | 61.298.141 | 65.878.557 | - | - | 61.298.141 | 65.878.557 |
| Líneas de crédito y de descuento | 13.465.371 | 14.988.898 | - | - | 13.465.371 | 14.988.898 | - | - | - | - | - | - |
| Intereses | 249.706 | 249.706 | - | - | 249.706 | 249.706 | - | - | - | - | - | - |
| | **18.592.274** | **15.706.477** | - | - | **18.592.274** | **15.706.477** | **61.298.141** | **65.878.557** | - | - | **61.298.141** | **65.878.557** |
| Otra financiación | 265.334 | 264.952 | - | - | 265.334 | 264.952 | 1.310.712 | 1.356.448 | - | - | 1.310.712 | 1.356.448 |
| Fianzas recibidas | 130.550 | 23.200 | - | - | 130.550 | 23.200 | - | - | - | - | - | - |
| Derivados (Nota 12.1.2) | - | - | 49.898 | 254.272 | 49.898 | 254.272 | - | - | - | 94.181 | - | 94.181 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 30.715 | 30.715 | - | - | 30.715 | 30.715 | 75.905 | 35.085 | - | - | 75.905 | 35.085 |
| | **426.599** | **318.867** | **49.898** | **254.272** | **476.497** | **573.139** | **1.386.617** | **1.391.533** | - | **94.181** | **1.386.617** | **1.485.714** |
| **Total** | **19.018.873** | **16.025.344** | **49.898** | **254.272** | **19.068.771** | **16.279.616** | **62.684.758** | **67.270.090** | - | **94.181** | **62.684.758** | **67.364.271** |

Las deudas financieras de la Sociedad han sido contratadas en condiciones de mercado por lo que se estima que no existen diferencias significativas entre su valor razonable y el valor por el que se encuentran contabilizadas.

El detalle de los "Préstamos y líneas de crédito y descuento" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2022 | | 30/06/2021 | |
| | Límite | Saldo dispuesto | Límite | Saldo dispuesto |
| Préstamos | - | 66.175.338 | - | 66.346.430 |
| Líneas de crédito y de descuento | 33.000.000 | 13.465.371 | 34.000.000 | 14.988.898 |
| **Total** | **33.000.000** | **79.640.709** | **34.000.000** | **81.335.328** |

El tipo medio de interés de los diferentes tipos de deudas con entidades de crédito a largo plazo está referenciado al Euribor.

Con fecha 24 de octubre de 2018, CEP IV Bubble, S.à.r.l. firmó un crédito sindicado a favor de la Sociedad, "Senior Facilities Agreement" (Nota 1), siendo Société Générale el banco agente. Dicho préstamo sindicado por un importe de 50 millones de euros se inició en fecha 31 de octubre 2018, con vencimiento a 7 años y devenga un tipo de interés referenciado al Euribor. A 30 de junio de 2022 y 2021, el coste amortizado de dicho préstamo sindicado asciende a 48,6 y 48,3 millones de euros, respectivamente.

Dicho contrato de financiación contiene estipulaciones que podrían dar lugar a un incumplimiento y que podrían provocar un vencimiento anticipado, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad renegoció dichas estipulaciones.

A 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad, así como Unideco, S.A., cumplen con dichas estipulaciones.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad constituyó préstamos con diferentes entidades de crédito por importe de 10,5 millones de euros. Estos préstamos presentan diferentes vencimientos hasta junio de 2025 y están referenciados al Euribor. Adicionalmente, constituyó préstamos a tipo fijo, 2% - 3%, por importe de 9,5 millones de euros y distintos vencimientos hasta junio 25. El saldo de dichos préstamos a 30 de junio de 2022 es de 17,5 millones de euros (18 millones de euros a 30 de junio de 2021).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, Unideco, S.A. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 50 millones de euros (Nota 18.2). Con fecha 31 de enero de 2022, la Sociedad ha amortizado parcialmente dicho préstamo por un importe de 12.500.000 euros. A 30 de junio de 2022, el saldo pendiente de dicho préstamo asciende a 37.500.000 euros.

El epígrafe de "Otra financiación" recoge la deuda pendiente de varios préstamos otorgados por el "Ministerio de Ciencia y Tecnología" y por el "Centro para el desarrollo Tecnológico e Industrial" con tipo de interés 0% y diversos vencimientos hasta el ejercicio terminado el 30 de junio de 2032.

*12.1.2 Derivados*

A 30 de junio de 2022 y 2021, los instrumentos derivados de cobertura mantenidos por la Sociedad y clasificados en el pasivo del balance adjunto, se detallan a continuación:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Tipo de derivado | Descripción de la Cobertura | Valor razonable 30/06/2022 (Notas 8.3 y 10.4) | Vencimiento |
|---|---|---|---|
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | - | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (49.898) | Corto plazo |
| Derivado de cobertura - activo * | Tipo de interés | 5.224.094 | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - activo | Tipo de interés | 773.983 | Corto plazo |

* A 30 de junio de 2022 y 2021, el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo – Derivados" (Nota 8.3) incluye, adicionalmente a los instrumentos de cobertura mencionados anteriormente, la prima pagada por la contratación durante el ejercicio anterior de un nuevo instrumento de cobertura por importe 574.574 euros (Nota 8.5.2).

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Tipo de derivado | Descripción de la Cobertura | Valor razonable 30/06/2021 (Notas 8.3 y 10.4) | Vencimiento |
|---|---|---|---|
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (94.181) | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (254.272) | Corto plazo |
| Derivado de cobertura - activo * | Tipo de interés | 989.954 | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - activo | Tipo de interés | 211 | Corto plazo |

## 13. Compromisos adquiridos y otras garantías

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad tenía prestados avales ante terceros derivados de sus actividades por un importe de 2.962.408 y 3.586.007 euros, respectivamente.

A excepción de lo mencionado anteriormente, el Administrador Único de la Sociedad no tiene conocimiento de otros compromisos adquiridos o garantías que pudieran afectar al patrimonio de la Sociedad. En cualquier caso, no se espera que fruto de dichos avales sea necesario el registro de ningún pasivo adicional a los ya reconocidos en contabilidad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 54,11 | 62,52 |
| Ratio de operaciones pagadas | 45,72 | 49,42 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 122,80 | 169,26 |
| | Importe € | Importe en Euros |
| Total pagos realizados | 145.141.046 | 103.723.148 |
| Total pagos pendientes | 17.746.020 | 12.735.249 |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

El plazo máximo legal aplicable a la Sociedad en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días hasta la publicación de la Ley 11/2013 de 26 de julio y de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, excepto por los pagos de productos perecederos que no podrán exceder los 30 días en ningún caso).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 15. Administraciones Públicas y situación fiscal

### *15.1 Saldos con las Administraciones Públicas*

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas es la siguiente:

*Saldos deudores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Impuestos anticipados por pensiones (Nota 4.8) | - | - | 368.523 | 499.273 |
| Crédito fiscal (Nota 15.7) | - | - | 1.330.736 | 1.454.789 |
| Deducciones pendientes (Nota 15.9) | - | - | 1.195.210 | 1.187.621 |
| Impuesto anticipado por gastos no deducibles (Nota 15.2) | - | - | 3.086.983 | 2.750.586 |
| Impuesto anticipado por limitación a la amortización (Nota 15.2) | - | - | 303.373 | 404.736 |
| Otros impuestos anticipados (Nota 12.1.2) | - | - | 852.116 | 242.631 |
| Hacienda Pública deudora por IGIC | 184.882 | 140.764 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por devolución IVA | - | 294.147 | - | - |
| Hacienda Pública extranjera deudora por devolución IVA | 25.974 | 37.383 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por subvenciones | 2.295.948 | 1.664.607 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por IIEE | 614 | - | - | - |
| Otros | 1.814 | 600 | - | - |
| **Total** | **2.509.232** | **2.137.501** | **7.136.941** | **6.539.636** |

*Saldos acreedores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Pasivos por impuesto diferido (Nota 15.8) | - | - | 1.852.048 | 531.351 |
| Hacienda Pública acreedora por IVA | 35.468 | - | - | - |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF | 357.184 | 263.488 | - | - |
| Organismos Seguridad Social Acreedores | 2.460.217 | 2.407.426 | - | - |
| Hacienda Pública acreedora por IIEE | - | 907 | - | - |
| Hacienda Pública extranjera acreedora por IRPF | 12.049 | 1.276 | - | - |
| **Total** | **2.864.918** | **2.673.097** | **1.852.048** | **531.351** |

En el epígrafe de Deudas a corto plazo con empresas del Grupo se incluye la cuenta a pagar a Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal, que asciende a 352.557 euros a 30 de junio de 2022 (1.581.045 euros a 30 de junio de 2021) (Notas 15.2 y 18.2).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *15.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal*

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente, en euros:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (3.272.681) | | | 5.456.392 | 2.183.711 |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 3.585.728 | (91.194) | 3.494.534 | - | - | - | 3.494.534 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 4.061.055 | (1.037.848) | 3.023.207 | - | (5.456.392) | (5.456.392) | (2.433.185) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **3.245.060** | | | **-** | **3.245.060** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | - | | | - | - |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **3.245.060** | | | **-** | **3.245.060** |
| Bases imponibles negativas | | | (811.265) | | | - | (811.265) |
| **Cuota al 25%** | | | **608.449** | | | **-** | **608.449** |
| Deducciones: | | | | | | | |
| Aplicadas en el ejercicio | | | (214.666) | | | - | (214.666) |
| Retenciones a cuenta | | | (41.226) | | | - | (41.226) |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 15.1)** | | | **352.557** | | | **-** | **352.557** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (489.990) | | | 622.972 | 132.982 |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 11.309.977 | (14.290) | 11.295.687 | - | - | - | 11.295.687 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 3.670.037 | (1.706.184) | 1.963.853 | 28.621 | (651.593) | (622.972) | 1.340.881 |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **12.769.550** | | | **-** | **12.769.550** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | 1.761 | | | - | 1.761 |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **12.771.311** | | | **-** | **12.771.311** |
| Bases imponibles negativas | | | (3.192.828) | | | - | (3.192.828) |
| **Cuota al 25%** | | | **2.394.621** | | | **-** | **2.394.621** |
| Deducciones: | | | | | | | |
| Aplicadas en el ejercicio | | | (632.923) | | | - | (632.923) |
| Retenciones a cuenta | | | (180.653) | | | - | (180.653) |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 15.1)** | | | **1.581.045** | | | **-** | **1.581.045** |

El Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, introdujo la obligación en los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2016 de integrar en la base imponible los deterioros fiscales de las participadas a razón de un mínimo de un quinto lineal (20%) cada año, y sin perjuicio de que resulten reversiones superiores por las reglas de general aplicación.

En el ejercicio terminado el 30 de junio de 2017, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 9,5 millones de euros (diferencias permanentes positivas y temporales por importe de 5,4 y 4,1 millones de euros respectivamente); y en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018 se integraron un total de 10,5 millones de euros (diferencias permanentes positivas y temporales de 6,4 y 4,1 millones de euros respectivamente), y por otra parte tuvo lugar la liquidación de Codorniu Deutschland, GmbH.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

A 30 de junio de 2019, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 7,5 millones de euros (diferencias permanentes positivas y temporales por importe de 5,2 y 2,3 millones de euros respectivamente). A 30 de junio de 2020, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 6,1 millones de euros (diferencias permanentes positivas). Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, se integraron por esta obligación de revertir las pérdidas por deterioro del valor de las participaciones un total de 6,1 millones de euros (diferencias permanentes positivas), quedando por tanto dicha obligación totalmente revertida.

A continuación, se detalla el impacto que se deriva de la aplicación del Real Decreto Ley 3/2016, de 2 diciembre:

| Sociedad participada | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | RDL 3/2016 pendiente de integración a 01 de julio de 2016 | Integrado a 30 de junio de 2017 | Integrado a 30 de junio de 2018 | Integrado a 30 de junio de 2019 | Integrado a 30 de junio de 2020 | Integrado a 30 de junio de 2021 | Pendiente de integración a 30 de junio de 2021 |
| Codorniu Argentina, S.A. | (11.810.745) | 2.362.149 | 2.362.149 | 2.362.149 | 2.362.149 | 2.362.149 | - |
| AV Brands, Inc. | (4.827.810) | 965.562 | 3.862.248 | - | - | - | - |
| Codorniu Napa, INC. | (20.312.227) | 4.062.445 | 4.062.445 | 5.032.948 | 3.577.194 | 3.577.195 | - |
| Codorniu Deutschland, GmbH. | (9.777.897) | 1.955.579 | (1.955.579) | - | - | - | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (713.643) | 142.729 | 142.729 | 142.729 | 142.729 | 142.727 | - |
| **Total** | **(47.442.322)** | **9.488.464** | **8.473.992** | **7.537.826** | **6.082.072** | **6.082.071** | **-** |

Las diferencias temporales reflejadas en el cálculo del Impuesto de Sociedades al 30 de junio de 2022 corresponden, básicamente, a los ajustes, a efectos fiscales, de determinados ingresos y gastos relativos a los compromisos por pensiones, así como a los efectos de los límites establecidos por la normativa fiscal en vigor a la deducibilidad de los gastos financieros y a la dotación de activos fijos, según se describe en los párrafos siguientes:

- Con fecha de 30 de marzo de 2012, se aprobó el Real Decreto- Ley 12/2012 por el cual se limita la deducibilidad de los gastos financieros. Con carácter general y para los períodos impositivos iniciados en el ejercicio 2012, se establece que los gastos financieros netos solo serán deducibles hasta alcanzar el 30% del beneficio operativo de cada ejercicio. No obstante, se admite la deducibilidad de un millón de euros, aunque eso supere el anterior porcentaje. En el caso de las sociedades que tributen en régimen de consolidación fiscal los citados límites se refieren al grupo fiscal en su conjunto. Los gastos financieros que no puedan deducirse en un periodo impositivo podrán serlo en los períodos impositivos futuros, sin limitación temporal, conjuntamente con los del periodo impositivo correspondiente, y con el límite mencionado. En este sentido, se ha generado una diferencia temporal por importe de 1.342 mil euros a 30 de junio de 2022 (2.639 mil euros a 30 de junio de 2021) registrada en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance de situación adjunto (Nota 15.6).

- Asimismo, el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre introdujo la siguiente limitación temporal por la cual únicamente se considerará deducible a efectos del Impuesto de Sociedades el 70% de la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondientes a los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2013 y 2014. Esta limitación se aplicará a las entidades que durante los períodos impositivos que se inicien en 2013 y 2014 no cumplan los requisitos de Empresa de Reducida Dimensión establecidos en el artículo 108 apartados 1, 2 ó 3 TRLIS. La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad ha cancelado una diferencia temporal positiva por importe de 303 y 405 miles de euros, respectivamente, por dicho concepto, que se encuentra registrada en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" (Nota 15.6) del activo del balance de situación adjunto.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *15.3 Impuestos reconocidos en el Patrimonio neto*

La Sociedad reconoce directamente en el patrimonio neto los gastos e ingresos correspondientes a las pérdidas y ganancias actuariales que se derivan de los compromisos de prestación definida mantenidos con el personal, netos de su correspondiente efecto impositivo.

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Aumentos | Disminuciones | Total |
| **Por impuesto diferido** | | | |
| Con origen en el ejercicio- | | | |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | (10.330) | - | (10.330) |
| Subvenciones (Nota 10.3) | - | (27.152) | (27.152) |
| Por coberturas de flujos de efectivo | 116.373 | (1.442.989) | (1.326.616) |
| Con origen en ejercicios anteriores- | | | |
| Subvenciones (Nota 10.3) | 17.242 | - | 17.242 |
| Total impuesto diferido | 123.285 | (1.470.141) | (1.346.856) |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **123.285** | **(1.470.141)** | **(1.346.856)** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Aumentos | Disminuciones | Total |
| **Por impuesto diferido** | | | |
| Con origen en el ejercicio- | | | |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | 7.155 | - | 7.155 |
| Por coberturas de flujos de efectivo | - | (162.899) | (162.899) |
| Con origen en ejercicios anteriores- | | | |
| Subvenciones (Nota 10.3) | 16.561 | - | 16.561 |
| Total impuesto diferido | 23.716 | (162.899) | (139.183) |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **23.716** | **(162.899)** | **(139.183)** |

### *15.4 Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades*

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Resultado contable antes de impuestos | (3.272.681) | (489.990) |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal (Nota 15.2) | - | 1.761 |
| Resultado contable antes de impuestos consolidado fiscal | (3.272.681) | (488.229) |
| Cuota al 25% | (818.170) | (122.057) |
| Diferencias permanentes | 873.634 | 2.823.922 |
| Deducciones | (91.153) | (88.973) |
| Deterioro de las deducciones pendientes de aplicar (Nota 15.9) | 297.000 | 700.000 |
| Impuesto sobre beneficios extranjero | - | (34.932) |
| Regularización del Impuesto de Sociedades del ejercicio anterior | (494.032) | (423.758) |
| **Total gasto / (ingreso) por impuesto reconocido** | **(232.721)** | **2.854.202** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *15.5 Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades*

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| **Impuesto Corriente** | | |
| Por operaciones continuadas | 393.783 | 1.761.698 |
| **Impuesto diferido** | | |
| Por operaciones continuadas | (626.504) | 1.092.504 |
| **Total gasto por impuesto** | **(232.721)** | **2.854.202** |

### *15.6 Activos por impuesto diferido*

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Impuestos Anticipados por plan de pensiones (Nota 4.8.1) | 368.523 | 499.273 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Vía | 209.376 | 658.673 |
| Crédito fiscal (Nota 15.7) | 1.330.736 | 1.454.789 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 3.086.983 | 2.750.586 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 303.373 | 404.736 |
| Otras deducciones | 985.834 | 528.948 |
| Otros impuestos anticipados | 852.116 | 242.631 |
| **Total activos por impuesto diferido** | **7.136.941** | **6.539.636** |

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados. A cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene reconocida una provisión por deterioro de las deducciones pendientes de aplicar por importe de 2.709 y 2.412 mil euros, respectivamente (Notas 15.4 y 15.9).
El movimiento habido durante los ejercicios 2022 y 2021 en los activos por impuesto diferido es como sigue:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Generados | Aplicados | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2022 |
| **Activos por impuesto diferido:** | | | | | |
| Impuestos anticipados por plan de pensiones | 499.273 | - | (130.750) | - | 368.523 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Via (Nota 15.9) | 658.673 | - | (152.297) | (297.000) | 209.376 |
| Crédito fiscal (Notas 15.7 y 15.10) | 1.454.789 | - | (202.816) | 78.763 | 1.330.736 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.750.586 | 335.405 | - | 992 | 3.086.983 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 404.736 | | (101.363) | - | 303.373 |
| Otras deducciones (Nota 15.10) | 528.948 | 91.152 | (45.689) | 411.423 | 985.834 |
| Otros impuestos anticipados | 242.631 | 620.402 | (10.917) | - | 852.116 |
| **Total** | **6.539.636** | **1.046.959** | **(643.832)** | **194.178** | **7.136.941** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555d5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Generados | Aplicados | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2021 |
| **Activos por impuesto diferido:** | | | | | |
| Impuestos anticipados por plan de pensiones | 839.518 | 1.981 | (342.226) | - | 499.273 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Via (Nota 15.9) | 1.957.329 | - | (598.656) | (700.000) | 658.673 |
| Crédito fiscal (Notas 15.7 y 15.10) | 2.252.996 | - | (798.207) | - | 1.454.789 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.090.716 | 659.870 | - | - | 2.750.586 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 505.920 | - | (101.184) | - | 404.736 |
| Otras deducciones (Nota 15.10) | 457.377 | 88.974 | (17.403) | - | 528.948 |
| Otros impuestos anticipados | 146.114 | 242.631 | (146.114) | - | 242.631 |
| **Total** | **8.249.970** | **993.456** | **(2.003.790)** | **(700.000)** | **6.539.636** |

## *15.7 Bases imponibles negativas*

El detalle y el vencimiento de las bases imponibles negativas registradas por la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Aplicado | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2022 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2010/2011 (Nota 15.10) | 240.453 | (202.816) | 78.763 | 116.400 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2012/2013 | 1.214.336 | - | - | 1.214.336 |
| **Total** | **1.454.789** | **(202.816)** | **78.763** | **1.330.736** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Aplicado | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2021 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2010/2011 (Nota 15.10) | 1.038.660 | (798.207) | - | 240.453 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2012/2013 | 1.214.336 | - | - | 1.214.336 |
| **Total** | **2.252.996** | **(798.207)** | **-** | **1.454.789** |

## *15.8 Pasivos por impuesto diferido*

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Diferido Subvenciones | 129.961 | 120.051 |
| Diferido cálculo actuarial de pensiones | 378.686 | 368.356 |
| Diferido por libertad de amortización | - | 26.160 |
| Pasivo diferido por derivados | 1.343.401 | 16.784 |
| **Total pasivos por impuesto diferido** | **1.852.048** | **531.351** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

El movimiento habido durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 en los pasivos por impuesto diferido es como sigue:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Generados | Aplicados | 30/06/2022 |
| Diferido subvenciones (Nota 15.3) | 120.051 | 27.152 | (17.242) | 129.961 |
| Diferido cálculo actuarial plan de pensiones (Nota 15.3) | 368.356 | 10.330 | - | 378.686 |
| Diferido por libertad de amortización | 26.160 | - | (26.160) | - |
| Pasivo diferido por derivados | 16.784 | 1.442.988 | (116.371) | 1.343.401 |
| **Total** | **531.351** | **1.480.470** | **(159.773)** | **1.852.048** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2020 | Generados | Aplicados | 30/06/2021 |
| Diferidos RDL 2/85 libertad amortización | 6.397 | - | (6.397) | - |
| Diferido subvenciones (Nota 15.3) | 136.612 | - | (16.561) | 120.051 |
| Diferido cálculo actuarial plan de pensiones (Nota 15.3) | 375.511 | - | (7.155) | 368.356 |
| Diferido por libertad de amortización | 32.792 | - | (6.632) | 26.160 |
| Pasivo diferido por derivados | - | 16.784 | - | 16.784 |
| **Total** | **551.312** | **16.784** | **(36.745)** | **531.351** |

## *15.9 Deducciones*

La naturaleza e importe de las deducciones pendientes de aplicar al 30 de junio de 2022 y 2021, en euros, se detallan a continuación:

| Naturaleza | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Deducción por reinversión de beneficios extraordinarios | 2.918.376 | 3.070.674 |
| Deducción para empresas exportadoras | 11.838 | 4.538 |
| Gastos de I+D | 949.990 | 514.807 |
| Deducción por formación del personal | 24.006 | 9.603 |
| **Total** | **3.904.210** | **3.599.622** |

Tal y como se menciona en la Nota 15.6, la Sociedad, a cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, mantiene reconocida una provisión por deterioro de las deducciones pendientes de aplicar por importe 2.709 y 2.412 mil euros, respectivamente, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad y los vencimientos de dichas deducciones.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el detalle y vencimiento de las deducciones de acuerdo a la normativa fiscal en vigor es el siguiente, en euros:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Deducciones pendientes de aplicación | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2031 | 2037 | 2038 | 2039 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I+D | - | - | 15.411 | 221.591 | 201.400 | 6.952 | 842 | 17.895 | 394.747 | 91.152 | 949.990 |
| Formación | 14.403 | 7.102 | - | 2.501 | - | - | - | - | - | - | 24.006 |
| Empresa exportadora | 7.300 | 2.189 | 315 | 2.034 | - | - | - | - | - | - | 11.838 |
| Reinversión edificio Gran Vía | 2.918.376 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.918.376 |
| **Total** | **2.940.079** | **9.291** | **15.726** | **226.126** | **201.400** | **6.952** | **842** | **17.895** | **394.747** | **91.152** | **3.904.210** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Deducciones pendientes de aplicación | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2031 | 2032 | 2038 | 2039 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I+D | - | - | - | 70.169 | 201.400 | 6.952 | 17.509 | 147.206 | - | 71.571 | 514.807 |
| Formación | - | 7.102 | - | 2.501 | - | - | - | - | - | - | 9.603 |
| Empresa exportadora | - | 2.189 | 315 | 2.034 | - | - | - | - | - | - | 4.538 |
| Reinversión edificio Gran Vía | 3.070.674 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.070.674 |
| **Total** | **3.070.674** | **9.291** | **315** | **74.704** | **201.400** | **6.952** | **17.509** | **147.206** | **-** | **71.571** | **3.599.622** |

En el ejercicio 2007, Codorníu, S.A. vendió el edificio sito en la Gran Vía de les Corts Catalanes, nº 644 por 32.675.000 euros, - obteniendo un beneficio extraordinario de 31.733.331 euros. La Sociedad se acogió a la deducción por reinversión establecida en el artículo 42 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. La renta se integró en la base imponible del período impositivo cerrado a 30 de junio de 2007, por lo que de conformidad con lo previsto en el número 12 del citado art. 42 LIS, la deducción en la cuota íntegra es del 20 por ciento de la renta positiva obtenida en la transmisión, cualquiera que sea el período en que se practique la deducción.

La Sociedad contabilizó la deducción por reinversión por un importe de 6.346.666 euros.

La Sociedad está obligada a reinvertir el total del importe obtenido en la venta, habiendo reinvertido en ejercicios anteriores la totalidad de la enajenación, según el siguiente detalle:

a) En el ejercicio 2006-2007, el importe total de 4.690.978,51 euros en elementos patrimoniales objeto de reinversión, concretamente en activos fijos de Inmovilizado material.

b) En el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2008, reinvirtió el resto, o sea, 27.984.022 euros según el siguiente detalle: (i) 13.869.981 euros en activos fijos de inmovilizado material (ii) y 14.114.040,79 euros en inmovilizado financiero, mediante la constitución de la sociedad AV Brands, Inc. para la distribución de los productos en EEUU, entidad que adquirió la red de distribución y una serie de marcas a terceros.

c) En el ejercicio 2007 se dedujo en la cuota íntegra el importe de 938.195,70 euros; en el ejercicio 2008 se dedujeron 702.263,95 euros; en el ejercicio 2009 se dedujeron 197.596 euros, en el ejercicio 2012 se dedujeron 670.959 euros, en el ejercicio 2013 se corrigieron 45.732 euros, en el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2020 se dedujeron 122.590 euros. En el siguiente ejercicio cerrado el 30 de junio de 2021 se dedujeron 598.655, y en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 se han deducido 152.297 euros quedando 2.918.376 euros pendientes de deducción.

Los elementos patrimoniales objeto de reinversión deberán permanecer en funcionamiento en el patrimonio del sujeto pasivo, salvo pérdida justificada, hasta que se cumpla el plazo de cinco años, o de tres años si se trata de bienes muebles, excepto si su vida útil conforme al método de amortización de los admitidos en el artículo 11 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades fuese inferior.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *15.10 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras*

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. No obstante, con fecha 15 de diciembre de 2021, la Sociedad ha presentado instancia de rectificación del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios terminados desde el 30 de junio de 2017 hasta el 30 de junio de 2020 ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria. Con fecha 25 de marzo de 2022, la Agencia Estatal de Administración Tributaria acordó desestimar la solicitud de rectificación. Con fecha 21 de abril de 2022, la Sociedad interpuso reclamación económico-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Cataluña. Por tanto, al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad tiene abiertos a inspección del ejercicio terminado el 30 de junio de 2017 en adelante.

Con fecha 29 de abril de 2019, se inició un proceso de inspección a Unideco, S.A., sociedad cabecera del Grupo fiscal, en relación al Impuesto de Sociedades del ejercicio 2014 con un alcance parcial, limitado a la comprobación de la correcta aplicación de los límites de compensación de bases imponibles negativas anteriores a la incorporación al grupo fiscal, concretamente bases imponibles negativas aplicas en el ejercicio 2014 y generadas en el ejercicio 2010 por la Sociedad. Con fecha 11 de junio de 2019, Unideco, S.A. firmó un acta en disconformidad por diferencias en el límite de compensación de las bases imponibles negativas. Dicho concepto supuso una cuota a ingresar de 336 mil euros e intereses de demora de 49 mil euros. Unideco, S.A. recurrió la citada acta y, con fecha 7 de enero de 2020 interpuso reclamación económico-administrativa frente el Tribunal Económico Administrativo Central. Con fecha 25 de octubre de 2021, el Tribunal Económico Administrativo Central acordó desestimar dicha reclamación, confirmando el acto impugnado. Con fecha 22 de diciembre de 2022, Unideco, S.A. interpuso recurso contencioso-administrativo contra dicha resolución ante la Audiencia Nacional. A 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad tiene reconocido en el balance adjunto las bases imponibles negativas pendientes de resolución (Nota 15.10).

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 16. Moneda extranjera

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones en moneda extranjera, que se detallan en su equivalencia a euros:

| Moneda | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | | 2021 | |
| | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| Franco Suizo | 390 | 197.636 | - | 146.918 |
| Yuan Chino | 22 | 86.567 | - | 50.915 |
| Libra Esterlina | 2.471.124 | 1.699.930 | 1.898.008 | 1.176.013 |
| Yen Japonés | 7.034 | 922.831 | 32.765 | 649.506 |
| Dólar Singapur | 40 | 17.861 | - | (137) |
| Corona Sueca | 200 | 43.121 | - | - |
| Dólar Estadounidense | 9.227.130 | 2.823.414 | 6.269.725 | 980.523 |
| Dólar Australiano | - | (32) | - | 17.365 |
| Dólar Neozelandés | - | 1.190 | - | - |
| Corona Danesa | - | 1 | - | - |
| Dólar Canadiense | 1.508 | 25.680 | - | 26.656 |
| **Total** | **11.707.448** | **5.818.200** | **8.200.498** | **3.047.759** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 17. Ingresos y gastos

### *17.1 Importe neto de la cifra de negocio*

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Nacional | 66% | 64% |
| Internacional | 34% | 36% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

Asimismo, el importe neto de la cifra de negocios puede desglosarse también por línea de productos como sigue:

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Cava | 60% | 52% |
| Vino | 37% | 45% |
| Otros | 3% | 3% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

### *17.2 Aprovisionamientos*

El saldo de las cuentas "Aprovisionamientos" de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Compras | 85.822.284 | 57.980.079 |
| Variación de existencias de materias primas, trabajos en curso viticultura, productos comerciales y subproductos | (4.279.217) | (1.952.439) |
| Trabajos realizados por otras empresas | 657.196 | 590.340 |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos (Nota 9) | (10.000) | 60.000 |
| **Total** | **82.190.263** | **56.677.980** |

### *17.3 Detalle de compras según procedencia*

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 el 86%, respectivamente, de las compras efectuadas por la Sociedad se efectúa a proveedores nacionales.

### *17.4* Gastos de personal

El epígrafe "Gastos de personal" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Sueldos y salarios | 16.289.589 | 14.409.504 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 3.478.257 | 3.252.914 |
| Aportaciones a sistemas complementarios de pensiones | (234.108) | (1.075.949) |
| Otros gastos sociales | 483.240 | 397.368 |
| **Total** | **20.016.978** | **16.983.837** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *17.5 Ingresos y gastos financieros*

El importe de los ingresos y gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| **Ingresos financieros** | **154.994** | **202.997** |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | 1.281 | 525 |
| *- En terceros* | *1.281* | *525* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | 153.713 | 202.472 |
| *- En empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1)* | *153.132* | *190.554* |
| *- En terceros* | *581* | *11.918* |
| **Gastos financieros** | **(6.100.150)** | **(6.253.915)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1) | (2.744.102) | (2.949.335) |
| Por deudas con terceros | (3.356.048) | (3.304.580) |
| **Diferencias de cambio** | **(587.642)** | **130.095** |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros (Nota 8.1)** | **(2.610.402)** | **(5.059.404)** |
| Deterioros y pérdidas | (3.512.959) | (5.060.893) |
| Resultados por enajenaciones y otros | 902.557 | 1.489 |
| **Resultado financiero** | **(9.143.200)** | **(10.980.227)** |

## 18. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad está integrada en el Grupo Raventós Codorníu y a los efectos de la presente nota, se considerará lo siguiente:

- **Accionista:** Unideco, S.A.

- **Otras empresas del Grupo:** Bodegas Bilbaínas, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris S.L., Ducde, S.A., Codorníu UK, Ltd., Codorníu NAPA, Inc., A.V.Brands, Inc., Codorníu Asia Pte LTD, Codorníu Trade & Marketing Gmbh, Codorníu Argentina, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Agropixel, S.L., Codorniu Hong Kong Ltd, ., Parxet, S.A.U. y 15 Spanish Cellars, S.L.. Hasta su fusión con Parxet, S.A.U. con fecha 1 de julio de 2021: Gleva Cellars, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.L.U.

- **Empresas asociadas:** Cellers de Scala Dei, S.A. y hasta 30 de junio de 2021 CADES Penedès, S.A. (Nota 8.1).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *18.1 Operaciones con vinculadas*

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Compras | Servicios recibidos | Intereses abonados (Nota 17.5) | Ventas | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.5) |
| Codorníu Argentina, S.A. | 1.741.403 | 94.752 | - | 25.912 | 87.177 | - |
| Codorníu Asia Pte. Ltd. | - | 1.037.520 | - | - | - | - |
| Codorniu Hong Kong Limited | - | 377.864 | - | - | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | 474.686 | 29.212 | 7.247.463 | 84.522 | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | 15.098.379 | 52.593 | 186.855 | 3.172 | 165.095 | - |
| Unideco, S.A. | - | 1.261.097 | 2.281.250 | - | - | 77.138 |
| Ducde, S.A. | - | - | 12.632 | - | - | - |
| Raimat, S.L.U. | - | 9.749.217 | 114.201 | - | 25.937 | - |
| Legaris, S.L. | 6.010.999 | 74.301 | 31.806 | 1.050 | 171.347 | - |
| Agropixel, S.L. | - | 86.381 | 311 | - | 3.698 | 481 |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 1.425.457 | 17.486 | - | 89 | 139.495 | 1.655 |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | 1.041.423 | - | 926.395 | 6.558 | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | 163.197 | - | - | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 6.289 | 804.220 | 10.823 | - |
| Parxet, S.A.U. | 6.193.883 | 51.605 | 55.806 | 876.655 | 161.679 | 73.858 |
| Codorniu Japan, Co. Ltd. | - | 891.649 | - | - | - | - |
| Codorníu Napa Inc. | 138 | 2.198 | 25.740 | - | 56.539 | - |
| **Total** | **30.470.259** | **15.375.969** | **2.744.102** | **9.884.956** | **912.870** | **153.132** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Compras | Servicios recibidos | Intereses abonados (Nota 17.5) | Ventas | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.5) |
| Codorníu Argentina, S.A. | 1.376.755 | 43.843 | - | 39.111 | 76.423 | 35.865 |
| Codorníu Asia Pte. Ltd. | - | 966.756 | - | - | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | 254.656 | 153.713 | 4.652.601 | 112.578 | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | 10.957.972 | 44.289 | 153.015 | - | 129.695 | - |
| Unideco, S.A. | - | 846.828 | 2.281.250 | - | 4.531 | 17.993 |
| Ducde, S.A. | - | - | 10.457 | - | - | - |
| Raimat, S.L.U. | - | 7.570.225 | 99.162 | - | 34.317 | - |
| Legaris, S.L. | 5.122.693 | 54.439 | 20.996 | 1.549 | 168.142 | 13.323 |
| Agropixel, S.L. | - | 28.245 | 1.109 | - | 924 | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 972.573 | 29.819 | - | - | 75.752 | 3.379 |
| Cades Penedès, S.A. | - | 702 | - | 262.807 | 41.410 | - |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | 516.419 | - | 447.577 | 5.873 | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | 44.814 | - | - | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | - | 139.759 | - | - |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | 67.772 | 7.211 | 21.426 | - |
| Parxet, S.A.U. | 5.778.228 | 100 | - | 463.426 | 161.832 | 114.491 |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | - | 4.429 | 2.372 | 1.448 | - |
| Portal del Montsant, S.L. | 28.352 | 10 | - | - | 17.778 | 5.503 |
| Codorniu Japan, Co. Ltd. | - | 623.143 | - | - | 30.157 | - |
| Codorníu Napa Inc. | - | 3.982 | 157.432 | - | 49.491 | - |
| **Total** | **24.236.573** | **11.028.270** | **2.949.335** | **6.016.413** | **931.777** | **190.554** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *18.2 Saldos con empresas del Grupo*

El importe de los saldos con Empresas del Grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, son los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2) | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorniu Argentina, S.A. | - | - | 2.961.312 | - | - | - |
| Codorníu Asia Pte, Ltd | - | - | - | 242.719 | - | - |
| Codorniu Hong Kong Limited | - | - | - | 67.227 | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | - | 5.979.118 | 49.264 | 4.428.612 | 348.804 |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | - | - | 11.853 | 3.116.239 | - | 17.055.283 |
| Unideco, S.A. | - | 10.288.518 | 34.545 | 483.840 | 37.500.000 | 733.807 |
| Ducde, S.A. | - | - | - | 3.899 | - | 1.247.989 |
| Raimat, S.L.U. | - | - | 2.960 | 2.006.199 | - | 9.371.374 |
| Legaris, S.L. | - | - | 50.426 | 527.671 | - | 3.767.825 |
| Agropixel, S.L. | - | 1.968 | 4.481 | 42.148 | - | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 42.837 | 1.042 | 14.066 | 71.436 | - | - |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | - | 286.518 | 1.910.823 | - | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | - | - | 204.476 | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 1.155.294 | 3.345 | - | 1.216.017 |
| Parxet, S.A.U. | - | - | 313.279 | 808.997 | - | 756.776 |
| Codorniu Japan, Co. Ltd | - | - | 53.533 | 66.567 | - | - |
| Codorniu NAPA, Inc. | - | - | 201.906 | 461 | 6.594.783 | 368.220 |
| **Total** | **42.837** | **10.291.528** | **11.069.291** | **9.605.311** | **48.523.395** | **34.866.095** |

Con fecha 31 de octubre de 2018, la sociedad matriz Unideco, S.A. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 50 millones de euros (Nota 12). Dicho préstamo está sujeto a los mismos términos del crédito sindicado que dicha sociedad contrató durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, el banco agente de dicho préstamo sindicado es Société Générale. Dicho préstamo tiene vencimiento a 7 años y devenga un tipo de interés de mercado. Con fecha 31 de enero de 2022, la Sociedad ha amortizado parcialmente dicho préstamo por un importe de 12.500.000 euros (Nota 12.1.1).

Asimismo, en el epígrafe de Deudas con empresas del Grupo a corto plazo se incluye la cuenta a pagar a Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal según se describe en la Nota 15.1, 352.557 euros, así como, los intereses devengados y pendientes de pago a 30 de junio de 2022, por importe de 381.250 euros, del préstamo a largo plazo con Unideco, S.A. mencionado anteriormente (1.581.045 y 381.250 euros, respectivamente, al 30 de junio de 2021).

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, la sociedad Av Brands, Inc concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 4.600.000 dólares americanos, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018, la sociedad Codorniu Napa, Inc. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 6.850.000 dólares americanos, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2) | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorníu Argentina, S.A. | - | - | 2.203.335 | - | - | - |
| Codorníu Asia Pte, Ltd | - | - | - | 229.211 | - | - |
| Codorniu Hong Kong Limited | - | - | - | 59.014 | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | - | 2.638.816 | 18.353 | 4.039.652 | 276.595 |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | - | - | 10.286 | 2.851.744 | - | 13.501.636 |
| Unideco, S.A. | - | 2.029.086 | 3.739 | 289.249 | 50.000.000 | 1.962.295 |
| Ducde, S.A. | - | - | - | 2.666 | - | 920.934 |
| Raimat, S.L.U. | - | - | 3.460 | 968.832 | - | 9.156.943 |
| Legaris, S.L. | - | - | 47.929 | 354.673 | - | 1.899.658 |
| Agropixel, S.L. | - | - | - | 311 | - | 99.626 |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 121.875 | 726 | 14.451 | 29.277 | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | - | 72.960 | - | - | - |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | - | 521.771 | 2.373.421 | - | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | - | - | 96.704 | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 169.109 | - | - | 244.717 |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | 6.481 | 19.960 | - | 5.800.549 |
| Parxet, S.A.U. | - | 6.094.662 | - | 723.990 | - | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | - | 1.318 | 1.195 | - | 424.782 |
| Portal del Montsant, S.L. | - | 415.101 | - | - | - | - |
| Bodegas Tionio, S.A. | - | - | 6.073 | - | - | - |
| Codorniu Japan, Co. Ltd | - | - | 57.651 | 87.122 | - | - |
| Codorníu NAPA, Inc. | - | - | 145.367 | 2.510 | 5.595.151 | 279.528 |
| **Total** | **121.875** | **8.539.575** | **5.902.746** | **8.108.232** | **59.634.803** | **34.567.263** |

A excepción de los créditos y préstamos mencionados anteriormente, y de los saldos por consolidación fiscal, el resto de saldos se han originado durante la operativa normal de la Sociedad. Los créditos y préstamos mantenidos con empresas del Grupo devengan un tipo de interés de mercado.

### *18.3 Retribuciones al Administrador Único y a la Alta Dirección (*)*

*Retribuciones y otras prestaciones*

El cargo de Administrador es retribuido, habiendo fijado la Junta de Accionistas la retribución en la cantidad de 300 mil euros para el ejercicio terminado a 30 de junio de 2022 y 2021.

En relación a la Alta Dirección (*), la remuneración total percibida en el ejercicio por los 9 miembros que han formado parte de la Alta Dirección durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 (11 miembros a 30 de junio de 2021), es la siguiente:

| Concepto Retributivo | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Remuneración total de la Alta Dirección (*) | 1.664.813 | 1.454.428 |

A 30 de junio de 2022, la Alta Dirección (*) está formada por 8 miembros (9 miembros a 30 de junio de 2021).

Adicionalmente, a 30 de junio de 2022 y 2021 no se ha concedido ni al Administrador Único ni a los miembros de la Alta Dirección (*) de la Sociedad ningún tipo de anticipo o crédito. Tampoco se ha dado ningún otro tipo de remuneración al Administrador Único durante los ejercicios terminados a 30 de junio de 2022 y 2021, ni a la Alta Dirección durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

(*) El concepto de "Alta Dirección" debe entenderse según la definición dada por la normativa contable y no se corresponde con la definición del Real Decreto 1382/85, de 1 de agosto. Adicionalmente, el número de miembros se ha calculado de acuerdo a "Full Time Equivalent". Asimismo, la Alta Dirección de la Sociedad, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, incluye a 2 miembros que son plantilla de otra sociedad del Grupo cuyos costes salariales son refacturados a la Sociedad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

### *18.4 Otra Información referente al Administrador Único y personas vinculadas*

Al cierre del ejercicio social terminado el 30 de junio de 2022 el Administrador Único no ha apreciado conflictos de interés conforme a lo dispuesto por la Ley de Sociedades de Capital.

### *18.5 Información en relación a las primas satisfechas del seguro de responsabilidad civil de los Administradores*

Los seguros de responsabilidad civil de Administradores en el que se integra la Sociedad (Nota 1) son contratados y desembolsados por la sociedad cabecera del mismo, Unideco, S.A. La póliza suscrita da cobertura tanto a los Administradores de Unideco, S.A., como a otras sociedades del Grupo, estando incluidos en los antes citados colectivos el Administrador Único de la Sociedad.

### *18.6 Información en relación a la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus socios o Administrador Único*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no ha concluido, modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato con cualquiera de sus socios o Administrador Único, o persona que actúe por cuenta de ellos, que se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

### *18.7 Estructura financiera*

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad pertenece al Grupo Raventós Codorníu, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante del Grupo. La Sociedad, además de financiarse con créditos de Grupo, mantiene las líneas crediticias y de financiación, que se detallan en la Nota 12.1.1.

## 19. Información sobre medioambiente

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad tiene registradas en su inmovilizado material inversiones en activos de carácter medioambiental por un valor neto contable de 346.969 euros y 447.740 euros respectivamente. Dichas inversiones corresponden, básicamente, a depuradoras y maquinaria para tratar las aguas residuales que se generan durante el proceso productivo.

## 20. Otra información

### *20.1 Personal*

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Dirección Ejecutiva | 6 | 7 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 32 | 28 |
| Técnicos | 52 | 46 |
| Supervisores y encargados | 13 | 17 |
| Ventas | 9 | 7 |
| Administrativos | 63 | 60 |
| Operarios | 105 | 95 |
| Trabajadores agrícolas | 24 | 26 |
| Relaciones Públicas | 5 | 5 |
| **Totales** | **309** | **291** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

Asimismo, la distribución por sexos al término del ejercicio, detallado por categorías, es el siguiente:

| | Hombres | | Mujeres | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Dirección Ejecutiva | 4 | 5 | 2 | 2 | 6 | 7 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 20 | 18 | 13 | 12 | 33 | 30 |
| Técnicos | 27 | 25 | 27 | 24 | 54 | 49 |
| Supervisores y encargados | 10 | 13 | 2 | 4 | 12 | 17 |
| Ventas | 5 | 4 | 6 | 4 | 11 | 8 |
| Administrativos | 15 | 12 | 57 | 52 | 72 | 64 |
| Operarios | 91 | 81 | 16 | 15 | 107 | 96 |
| Trabajadores agrícolas | 20 | 28 | - | 1 | 20 | 29 |
| Relaciones Públicas | 2 | 2 | 4 | 3 | 6 | 5 |
| **Totales** | **194** | **188** | **127** | **117** | **321** | **305** |

El Administrador Único de la Sociedad a 30 de junio de 2022 y 2021 es una persona jurídica que está representada por un hombre.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad tiene en plantilla empleados con discapacidad mayor o igual al 33% conforme al siguiente detalle:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Supervisores y encargados | 1 | 1 |
| Administrativos | - | 3 |
| Operarios | 4 | 4 |
| **Totales** | **5** | **8** |

### *20.2 Honorarios de auditoría*

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han sido los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Descripción | Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas |
|---|---|
| Servicios de Auditoría | 57.064 |
| **Total servicios de Auditoría** | **57.064** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| Descripción | Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas |
|---|---|
| Servicios de Auditoría | 56.000 |
| Otros servicios de Verificación | 4.300 |
| **Total servicios de Auditoría y Relacionados** | **60.300** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## 21. Otros asuntos

Con motivo de las circunstancias excepcionales derivadas del conflicto Rusia – Ucrania iniciado el 24 de febrero de 2022 y en periodo de formulación de las cuentas anuales, la Sociedad no prevé implicaciones que pudieran ser relevantes tanto a nivel de operaciones como de liquidez derivada de esta situación atendiendo a la poca exposición que tiene el negocio en dicha zona geográfica, así como en potenciales terceros que se relacionan con la Sociedad como clientes, bancos, etc. que pudieran quedar afectados por dicha situación, si bien el administrador único está monitorizando la evolución de esta situación.

Asimismo, las circunstancias excepcionales derivadas por la situación acaecida por la COVID-19 en el ejercicio anterior no han tenido una implicación relevante en el presente ejercicio ni se prevé que haya implicaciones futuras por este hecho.

## 22. Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de junio de 2022, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

Sant Sadurní d´Anoia, a 3 de noviembre de 2022.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representado por:
Sergio Fuster Merino

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

# Anexo I

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Detalle de Empresas Grupo y Asociadas | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación / Domicilio / Actividad | Importes en euros | | | | | | | | | | | |
| | % Participación | | | Resultado | | | | | | | | |
| | Directa | Indirecta (**) | Capital | Explotación | Neto | Reservas | Total fondos propios (*) | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto | Valor neto en libros (Nota 8.1) | Auditor |
| Codorniu Napa, Inc. / 1345 Henry Road NAPA CA 94558 (USA) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 73.575.141 | 1.050.489 | 935.707 | (26.619.004) | 47.891.845 | - | - | 47.891.845 | 56.545.520 | Pricewaterhouse Coopers LLP. |
| Ducde, S.A. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona) / Venta y tenencia de valores financieros | 99,977% | - | 35.400.000 | (1.181) | 104.035 | 6.379.107 | 41.883.142 | - | - | 41.883.142 | 35.392.000 | - |
| Legaris, S.L. / Crta. Peñafiel-Encinas de Esgueva, km 4,3 47312 Curiel de Duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 99,90% | 0,10% | 10.000.000 | 639.844 | 482.266 | 5.416.940 | 15.899.206 | - | 222.868 | 16.122.074 | 11.959.488 | - |
| AV Brands, Inc. / 635 Broadway, Sonoma, CA 95476 (USA) / Comercialización de bebidas | 100% | - | 30.493.631 | (2.491.786) | (2.490.906) | (17.449.024) | 10.553.702 | - | - | 10.553.702 | 11.532.686 | Pricewaterhouse Coopers LLP. |
| Codorniu Argentina, S.A. / Marcelo T.Alvear, 1270 Buenos Aires (Argentina) / Elaboración y comercialización de vinos y cavas | 90% | 9,998% | 2.205.253 | 11.829 | (378.941) | 5.322.269 | 7.148.581 | - | - | 7.148.581 | 7.073.998 | Price Waterhouse & Co. S.R.L |
| Codorniu UK, LTD / One Redcliff Street, Bristol, BS1 6TP (UK) / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 991.996 | 128.315 | 103.037 | 1.032.326 | 2.127.360 | - | - | 2.127.360 | 1.329.783 | - |
| Codorniu Trade & Marketing, Gmbh / Teterow er Ring 38, 12619 Berlin, Alemania / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 25.000 | 9.333 | 8.025 | 83.665 | 116.690 | - | - | 116.690 | 25.000 | - |
| Agropixel, S.L. / Avenida de las Bodegas 3, 2511 Raimat (Lleida) / Consultoría y asesoría de actividades agrícolas y forestales. Realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación, como de comercialización o distribución. | 90% | 9,998% | 3.100 | (1.602) | 1.623 | 123.003 | 127.726 | - | - | 127.726 | 2.790 | - |
| Codorniu Asia PTE LTD / 135 Middle Road #02-07, Bylands Building, 188975 Singapore / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 300.970 | 49.853 | 35.167 | 210.986 | 547.123 | - | - | 547.123 | 300.970 | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. / C/ Estación, s/n, 26200 Haro (La Rioja) / Compra-venta y distribución, especialmente a consumidores finales y por el canal online, de bebidas alcohólicas, y en concretos vinos y cavas de calidad, en España y en el extranjero | 99% | 1% | 3.000 | 41.705 | 35.981 | 16.670 | 55.651 | - | - | 55.651 | 2.970 | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. / Rbla. Cartoixa s/n 43379 Scala Dei (Tarragona) / Elaboración y comercialización de vinos | 25% | - | 244.800 | 433.119 | 316.970 | 2.052.028 | 2.613.798 | - | 37.280 | 2.651.078 | 653.450 | - |
| | | | | | | | | | | | **124.818.655** | |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC



| Detalle de Empresas Grupo y Asociadas | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación / Domicilio / Actividad | Importes en euros | | | | | | | | | | | |
| | % Participación | | | Resultado | | | | | | | | |
| | Directa | Indirecta (**) | Capital | Explotación | Neto | Reservas | Total fondos propios (*) | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto | Valor neto en libros (Nota 8.1) | Auditor |
| Codorniu Napa, Inc. / 1345 Henry Road NAPA CA 94558 (USA) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 64.307.051 | (505.431) | (259.572) | (22.791.662) | 41.255.817 | - | - | 41.255.817 | 56.545.520 | Moss Adams, LLP |
| Ducde, S.A. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona) / Venta y tenencia de valores financieros | 99,977% | - | 35.400.000 | (75.781) | (72.491) | 6.451.598 | 41.779.107 | - | - | 41.779.107 | 35.392.000 | - |
| Legaris, S.L. / Crta. Peñafiel-Encinas de Esgueva, km 4,3 47312 Curiel de Duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 99,90% | 0,10% | 10.000.000 | 484.342 | 395.119 | 5.021.821 | 15.416.940 | - | 257.742 | 15.674.682 | 11.959.488 | - |
| AV Brands, Inc. / 635 Broadway, Sonoma, CA 95476 (USA) / Comercialización de bebidas | 100% | - | 26.652.419 | (2.351.315) | (5.529.289) | (9.535.769) | 11.587.361 | - | - | 11.587.361 | 13.112.589 | Moss Adams, LLP |
| Codorniu Argentina, S.A. / Marcelo T.Alvear, 1270 Buenos Aires (Argentina) / Elaboración y comercialización de vinos y cavas | 90% | 9,998% | 1.572.441 | 1.105.867 | 343.817 | 3.451.187 | 5.367.445 | - | - | 5.367.445 | 9.086.296 | Price Waterhouse & Co. S.R.L |
| Codorniu UK, LTD / One Redcliff Street, Bristol, BS1 6TP (UK) / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 992.170 | 71.115 | 86.921 | 947.437 | 2.026.528 | - | - | 2.026.528 | 1.329.783 | - |
| Codorniu Trade & Marketing, Gmbh / Teterow er Ring 38, 12619 Berlin, Alemania / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 25.000 | 3.800 | 3.100 | 80.565 | 108.665 | - | - | 108.665 | 25.000 | - |
| Agropixel, S.L. / Avenida de las Bodegas 3, 2511 Raimat (Lleida) / Consultoría y asesoría de actividades agrícolas y forestales. Realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación, como de comercialización o distribución. | 90% | 9,998% | 3.100 | (33.086) | (24.063) | 147.067 | 126.104 | - | - | 126.104 | 2.790 | - |
| Codorniu Asia PTE LTD / 135 Middle Road #02-07, Bylands Building, 188975 Singapore / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 300.970 | 46.815 | 36.146 | 174.840 | 511.956 | - | - | 511.956 | 300.970 | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. / C/ Estación, s/n, 26200 Haro (La Rioja) / Compra-venta y distribución, especialmente a consumidores finales y por el canal online, de bebidas alcohólicas, y en concretos vinos y cavas de calidad, en España y en el extranjero | 99% | 1% | 3.000 | 22.308 | 16.670 | - | 19.670 | - | - | 19.670 | 2.970 | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. / Rbla. Cartoixa s/n 43379 Scala Dei (Tarragona) / Elaboración y comercialización de vinos | 25% | - | 244.800 | 117.047 | 77.218 | 1.974.811 | 2.296.829 | - | 46.168 | 2.342.997 | 574.208 | - |
| CADES Penedès, S.A. / Camí de Can Batlle, s/n, 08793 Avinyonet del Penedès (Barcelona) / Destilación y rectificación de alcohol | 50% | - | 900.000 | 445.431 | 226.721 | 3.739.155 | 4.865.876 | - | - | 4.865.876 | 597.443 | Pleta auditores |
| | | | | | | | | | | | **128.929.057** | |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

(*) Convertido a tipo de cambio de cierre en el caso de las sociedades de Estados Unidos, Argentina, Reino Unido y Japón.

(**) Participación efectiva mantenida indirectamente a través de Ducde, S.A. en Codorniu Argentina, S.A., en Agropixel, S.L., en Legaris, S.L. y en 15 Spanish Cellars, S.L..

Los datos relativos a la situación patrimonial al 30 de junio de 2022 de las sociedades del Grupo Raventós Codorníu se han obtenido de las cuentas anuales auditadas en el caso de Codorníu Argentina, S.A., los estados financieros a efectos de consolidación de Codorniu Napa Inc., y AV Brands, Inc. y no auditadas en el caso de Ducde, S.A., Legaris, S.L., Codorníu Japan Co. Ltd., Codorníu Trade and Marketing GmbH , Cellers de Scala Dei, S.A, Agropixel, S.L., Codorníu Asia PTE LTD, 15 Spanish Cellars, S.L. y Codorniu UK, Ltd..

Los datos relativos a la situación patrimonial al 30 de junio de 2021 de las sociedades del Grupo Raventós Codorníu se han obtenido de las cuentas anuales auditadas en el caso de Codorníu Napa Inc., Codorníu Argentina, S.A. y AV Brands, Inc. y no auditadas en el caso de Ducde, S.A., Legaris, S.L., Codorníu Japan Co. Ltd., Codorníu Trade and Marketing GmbH , Cellers de Scala Dei, S.A, Agropixel, S.L., Bodegas Tionio, S.A. y Codorníu Asia PTE LTD. y Codorniu UK, Ltd., dicha sociedad se acogió a la exención s479A prevista en el Companies Act 2006 para no auditar sus cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.

En el caso de CADES Penedés S.A. la información del ejercicio terminado a 30 de junio de 2021 corresponde a los estados financieros auditados a 31 de julio de 2020 (Nota 8.1).

Ninguna de estas sociedades cotiza en bolsa.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

# Codorníu, S.A.

## Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

### Evolución de los negocios y situación de la Sociedad

La Cuenta de Resultados para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 muestra unas ventas brutas de 192,2 millones de euros y un importe neto de la cifra de negocios, después de descuentos y otros gastos comerciales, de 157,9 millones de euros (152 y 123,7 millones de euros, respectivamente, para el mismo periodo del ejercicio anterior).

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 presenta un beneficio por importe de 5'9 millones de euros y, un beneficio por importe de 10,5 millones de euros a 30 de junio de 2021.

Así mismo, el resultado después de impuestos presenta una pérdida por importe de 3 y 3,3 millones de euros a cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.

### Riesgos e incertidumbres

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

De acuerdo con el sector en el que opera la Sociedad las tipologías de riesgos son las siguientes:

- Riesgos estratégicos: aquellos que se consideran claves e irrenunciables y deben ser gestionados de manera proactiva y prioritariamente;
- Riesgos de mercado: aquellos que vienen impuestos por el entorno, la evolución del sector y mercado y sobre los que la actuación del Grupo es limitada;
- Riesgos de marca, reputación y cumplimiento regulatorio: aquellos que afectan directamente a aspectos reputacionales;
- Riesgos financieros: aquellos que afectan directamente a los aspectos financieros (Nota 8.5);
- Riesgos operativos: aquellos que afectan a la gestión operativa y que pueden llegar a perjudicar a las operaciones.

### Inversiones en activos fijos y financieros

Las inversiones en inmovilizado, tanto material como intangible, del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 han ascendido a 5,1 millones de euros (Notas 5 y 6). Las inversiones del ejercicio se han centrado en mejorar las líneas de producción de las diferentes instalaciones de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad posee los instrumentos financieros derivados que se mencionan en la Nota 12.1.2.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab64555a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

**Acciones propias**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.

**Inversión en I+D+i**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad ha continuado trabajando en proyectos de investigación y desarrollo para optimizar tanto las técnicas de cultivo, como los tratamientos de la vid, así como, las técnicas enológicas que permitan obtener vinos de muy alta calidad.

**Protección del medio ambiente**

La Sociedad, con una fuerte sensibilización por la protección del medio ambiente y del entorno natural, viene manteniendo y aplicando una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

**Política de recursos humanos**

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 una plantilla media de 309 empleados. La Sociedad cumple con los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo del sector.

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores del Grupo: Esfuerzo, Pasión, Apertura y Respeto y suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Sociedad y su contribución a la Estrategia del Negocio, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

**Información sobre el periodo medio de pago**

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 es de 54,11 días (Nota 14). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Sin embargo, tal como se detalla en la Nota 14 de la Memoria adjunta, existe un número de facturas que exceden el periodo medio de pago. En este sentido, la Sociedad se compromete a acelerar la resolución de estas incidencias con el objetivo de cumplir estrictamente con los periodos marcados por la Ley.

**Hechos posteriores**

Con posterioridad al 30 de junio de 2022, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: e26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

**Expectativas para el ejercicio siguiente**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 se ha continuado trabajando en el Plan Estratégico 2020 – 2025, en el cual se definen una serie de proyectos estratégicos que cubren todas las áreas de negocio: elaboración (viticultura, enología y bodegas), ventas y marketing, finanzas, negocio digital, recursos humanos y comunicación. Así como estableciendo un modelo organizativo y una nueva cultura en la organización donde se definen unos nuevos valores: humanidad, humildad, honestidad y osadía. La Sociedad se reafirma en su apuesta por el liderazgo, la construcción de marcas de valor y la expansión internacional de sus bodegas y seguirá trabajando en el próximo ejercicio en la consecución de su Plan Estratégico.

**Estado de información no financiera (EINF)**

Siendo preceptiva la formulación del Estado de Información no Financiera, la Sociedad se acoge a la dispensa de la obligación de elaborarlo dado que dicha información se presenta en el informe de gestión consolidado del Grupo Unideco, S.A. y sociedades dependientes, cuyas cuentas anuales se depositan en el Registro Mercantil de la Rioja.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: c26bd34a-2488-49fa-98c9-6722ab6455a5
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 03/11/2022 09:01:17 UTC

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de Codorníu, S.A., formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 70 más los modelos oficiales de Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo anexos.

Sant Sadurní d´Anoia, a 3 de noviembre de 2022.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representado por:
Sergio Fuster Merino

# Codorníu, S.A.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 30 de junio de 2023
Informe de gestión

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

A los accionistas de Codorníu, S.A.:

## Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Codorníu, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2023, 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 con salvedades

La memoria adjunta no contiene el desglose de cierta información considerada relevante para la interpretación de las cuentas anuales adjuntas y exigida por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, como son el desglose de la totalidad de las transacciones y/o saldos mantenidos con partes vinculadas, el importe de las indemnizaciones por ceses abonadas al personal de Alta Dirección, el desglose por añadas de las existencias y los compromisos de compra de existencias, todo ello correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 contenía una salvedad al respecto.

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 con salvedades.



R. M. Madrid, hoja M-63.988, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - NIF: B-79 031290

## 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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Valoración de inversiones en empresas del grupo a largo plazo | |
| Los instrumentos de patrimonio que se presentan en el epígrafe de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo que se detallan en la nota 8.1 de la memoria adjunta (138.796 miles de euros al 30 de junio de 2023) representan aproximadamente un 38% del total de los activos de la Sociedad. Asimismo, la Sociedad ha contabilizado durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023 un deterioro por importe de 4.579 miles de euros, de los cuales 4.513 miles de euros corresponden a la inversión en AV Brands, Inc. y 66 miles de euros corresponden a la inversión de Codorníu Argentina, S.A.<br><br>Tal y como se detalla en la Nota 4.4.1, al menos al cierre de cada ejercicio, si hay indicios de deterioro, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor de sus inversiones en empresas del Grupo. El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. | Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la revisión del proceso implantado por la Sociedad para la evaluación del potencial deterioro en las inversiones en empresas del grupo:<br><br>• Hemos obtenido los balances de las sociedades participadas, habiéndose realizado procedimientos de auditoría prácticamente en la totalidad de los casos, contrastando su patrimonio neto a 30 de junio de 2023 con el coste neto de la inversión registrado por la Sociedad para detectar indicios de deterioro en la participación.<br><br>• En particular, en el caso de Codorníu Napa, Inc., adicionalmente al valor de su patrimonio neto, consideramos también las plusvalías tácitas asignadas a la sociedad participada mediante la revisión del informe del experto usado por la Sociedad. Hemos validado que la metodología utilizada para la valoración es aceptada por los principios contables.<br><br>• Adicionalmente, en su caso, evaluamos y cuestionamos las previsiones de flujos de efectivo futuros utilizadas por la Sociedad que sirvieron de base para confirmar la correcta valoración de las inversiones en empresas del grupo, así como el proceso mediante el cual se prepararon. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Nos centramos en esta área debido a la importancia relativa del valor neto contable de las inversiones, y porque la evaluación de su valor recuperable, en base a la estimación del valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de las sociedades participadas en el caso de AV Brands, Inc. y Codorníu Argentina, S.A. (valor en uso) o en base a las plusvalías tácitas en el caso de Codorníu Napa, Inc., implica juicios relevantes, principalmente sobre los resultados futuros de las mencionadas sociedades participadas en el primer caso y sobre la valoración a mercado de los principales activos de la sociedad participada en el segundo caso. | • Comparamos si se han cumplido las proyecciones establecidas en el ejercicio anterior con los estados financieros definitivos del presente ejercicio, para evaluar el grado de cumplimiento de las mismas, así como la correspondiente adaptación, en su caso, de los flujos futuros en las previsiones de este año en base a la desviación observada en el ejercicio corriente.<br>• Adicionalmente, cuestionamos las hipótesis de la dirección en las previsiones de tasas de crecimiento, márgenes brutos a largo plazo y el tipo de descuento, involucrando a nuestros expertos en valoraciones para la revisión del tipo de descuento.<br>• Hemos comprobado, asimismo, los desgloses correspondientes a inversiones en empresas del grupo a largo plazo en las cuentas anuales adjuntas.<br>• Para todas las pruebas de deterioro descritas, hemos comprobado la adecuada aplicación de la metodología, así como los cálculos aritméticos.<br><br>Como resultado de nuestros procedimientos no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

### Valoración de existencias

| | |
|---|---|
| La actividad que desarrolla la Sociedad es la producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos y cavas y de toda clase de productos del sector vinícola, por lo que el epígrafe de existencias que se presenta por un importe de 97.900 miles de euros al 30 de junio de 2023 es uno de los más relevantes.<br><br>Este epígrafe se compone de productos cuya valoración exige un análisis detallado de los costes de producción que le han sido imputados en los procesos asociados a su elaboración. | Nuestros procedimientos de auditoria para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br>• Entendimiento y evaluación del método de valoración implantado por la Sociedad para valorar sus existencias, incluyendo los criterios considerados en la imputación de costes directos e indirectos tales como materias primas, mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de elaboración de los productos, analizando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la normativa contable. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, un 27% del activo de la Sociedad al cierre del ejercicio, y que por la casuística específica del sector vitivinícola en el que opera la Sociedad la valoración de existencias es un proceso complejo, hemos considerado la valoración de existencias como un aspecto relevante de la auditoría. | • Realización de pruebas de controles existentes en el proceso de valoración por parte de nuestros especialistas internos en sistemas de información tecnológica, en relación con la comprobación de ciertos controles automáticos implantados en la Sociedad para la imputación de costes de producción a la materia prima en el proceso de valoración de las existencias.<br><br>• Pruebas sustantivas consistentes en comprobar, en base selectiva, el cálculo del coste unitario de dichas existencias para una muestra de referencias.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no tenemos observaciones relevantes sobre esta cuestión. |

### Recuperabilidad de activos por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido que se detalla en la Nota 15.6 de la memoria adjunta por importe de 6.684 miles de euros al 30 de junio de 2023, representa el 2% del total activo, y está constituido principalmente por bases imponibles negativas, deducciones pendientes de compensar y diferencias temporarias contabilizadas según los criterios contables descritos en la nota 4.10 de la memoria adjunta. Asimismo, la Sociedad ha contabilizado durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023 una baja por deducciones por importe 2.918 miles de euros, los cuales se encontraban parcialmente deteriorados en el ejercicio anterior por importe 2.709 miles de euros, reconociéndose como se indica en la nota 15.9, una reversión de dicho deterioro por importe de 84 miles de euros.

En esta área nuestros procedimientos de auditoría han consistido principalmente, entre otros, en los siguientes:

- Entendimiento y evaluación del proceso de reconocimiento de activos por impuesto diferido.
- Evaluación de la consistencia de la aplicación de las políticas contables de reconocimiento de activos por impuesto diferido descritas en la nota 4.10 de la memoria adjunta.
- Cuestionar las hipótesis clave en relación con la evolución futura de los negocios estimada por parte del Administrador único y la Dirección del Grupo que dan soporte a las proyecciones elaboradas de resultados fiscales del grupo fiscal del que la Sociedad forma parte, a partir de las cuales se ha evaluado la recuperabilidad de los activos fiscales por parte del Administrador único y la Dirección de la Sociedad.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Los mencionados activos fiscales solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que el grupo fiscal español del que la Sociedad forma parte vaya a tener suficientes bases imponibles positivas futuras en un horizonte temporal máximo de 10 años, así como no superior al vencimiento que determina las normativa fiscal española para las deducciones si éstas vencieran con anterioridad a este horizonte temporal máximo, en base a la mejor estimación de las proyecciones de resultados fiscales futuros realizados por el Administrador único y la Dirección de la Sociedad, considerando las posibilidades de planificación que permite la legislación fiscal vigente.<br><br>El análisis de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido se ha considerado un aspecto relevante en nuestra auditoría por cuanto el mismo requiere de estimaciones y juicios significativos por parte del Administrador único y la Dirección la Sociedad en la determinación de los resultados fiscales futuros estimados, existiendo incertidumbres inherentes en las previsiones que son la base de la evaluación de su recuperabilidad. | • Evaluar las proyecciones futuras, incluyendo asimismo el grado de acierto de este proceso de previsión en el pasado por parte del Administrador único y la Dirección de la Sociedad a través del análisis del nivel de cumplimiento de dichas estimaciones pasadas en el año corriente.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no tenemos observaciones relevantes sobre esta cuestión. |

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad del administrador único 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:

b) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.

c) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de información incluida en el 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 de esta parte 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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 considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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 al administrador único 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Francesc Pera Martorell (20974)

3 de noviembre de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/02759
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

# Codorníu, S.A.

Cuentas anuales correspondientes
al ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2023 e
Informe de Gestión junto con el Informe
de Auditoría

## CODORNÍU, S.A.

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Importes en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **197.918.009** | **179.632.042** |
| **Inmovilizado intangible** | 5 | **3.296.220** | **2.553.050** |
| Derechos de plantación de viña | | 20.836 | 27.781 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 158.665 | 393.456 |
| Aplicaciones informáticas | | 3.116.719 | 2.131.813 |
| **Inmovilizado material** | 6 | **36.430.347** | **39.438.936** |
| Terrenos y construcciones | | 16.588.674 | 17.645.807 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 19.215.010 | 17.316.600 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 626.663 | 4.476.529 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | | **138.819.373** | **124.861.492** |
| Instrumentos de patrimonio | 8.1 | 138.795.575 | 124.818.655 |
| Créditos a empresas | 8.2 y 18.2 | 23.798 | 42.837 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | 8.3 | **12.687.832** | **5.641.623** |
| Instrumentos de patrimonio | | 156.529 | 156.529 |
| Créditos a terceros | | 132 | 18.289 |
| Derivados | 8.3 | 9.451.596 | 5.224.094 |
| Otros activos financieros | | 3.079.575 | 242.711 |
| **Activos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.6 | **6.684.237** | **7.136.941** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **169.482.425** | **183.463.861** |
| **Existencias** | 9 | **97.900.487** | **89.541.953** |
| Comerciales | | 7.921.439 | 6.655.608 |
| Materias primas y auxiliares | | 3.000.744 | 4.485.196 |
| Productos en curso | | 69.879.353 | 61.147.665 |
| Productos terminados | | 14.827.313 | 14.755.268 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | | 36.945 | 18.670 |
| Trabajos en curso viticultura | | 2.054.129 | 1.974.167 |
| Anticipos a proveedores | | 180.564 | 505.379 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **34.830.374** | **39.533.560** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 8.4 | 22.835.880 | 25.791.762 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | 18.2 | 9.159.709 | 11.069.291 |
| Deudores varios | | 66.337 | 112.036 |
| Personal | | 7.529 | 51.239 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 15.1 | 2.760.919 | 2.509.232 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 18.2 | **2.725.657** | **10.291.528** |
| Créditos a empresas | | 2.725.657 | 10.291.528 |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | 8.3 | **397.794** | **780.449** |
| Derivados | 8.3 | 335.761 | 773.983 |
| Otros activos financieros | | 62.033 | 6.466 |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **816.767** | **673.415** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | | **32.811.346** | **42.642.956** |
| Tesorería | | 31.584.930 | 42.642.956 |
| Otros activos líquidos equivalentes | | 1.226.416 | - |
| **TOTAL ACTIVO** | | **367.400.434** | **363.095.903** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2023.

## CODORNÍU, S.A.

## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Importes en Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | 10 | **141.032.784** | **135.928.959** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | | **133.444.820** | **131.360.052** |
| **Capital** | | **32.323.350** | **32.323.350** |
| Capital escriturado | | 32.323.350 | 32.323.350 |
| **Prima de emisión** | 10.2 | **2.582** | **2.582** |
| **Reservas** | 10.1 | **159.562.966** | **159.494.382** |
| Legal y estatutarias | | 6.464.670 | 6.464.670 |
| Otras reservas | | 153.098.296 | 153.029.712 |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | | **(60.460.262)** | **(57.420.302)** |
| **Resultado del ejercicio** | | **2.016.184** | **(3.039.960)** |
| ***AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR*** | 10.4 | **7.185.967** | **4.179.023** |
| Operaciones de cobertura | | 7.185.967 | 4.179.023 |
| ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | | **401.997** | **389.884** |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 401.997 | 389.884 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **144.498.693** | **113.224.205** |
| **Provisiones a largo plazo** | 11.1 | **2.960.198** | **164.004** |
| Provisión para riesgos y gastos | | 2.960.198 | 164.004 |
| **Deudas a largo plazo** | 12.1.1 | **58.235.626** | **62.684.758** |
| Deudas con entidades de crédito | | 56.772.072 | 61.298.141 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 7.2 y 12.1.1 | 61.357 | 75.905 |
| Otros pasivos financieros | | 1.402.197 | 1.310.712 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 18.2 | **80.343.493** | **48.523.395** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.8 | **2.838.742** | **1.852.048** |
| **Periodificaciones a largo plazo** | | **120.634** | - |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **81.868.957** | **113.942.739** |
| **Deudas a corto plazo** | | **16.852.780** | **19.068.771** |
| Deudas con entidades de crédito | 12.1.1 | 16.551.488 | 18.592.274 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 7.2 y 12.1.1 | 34.303 | 30.715 |
| Derivados | 12.1.2 | - | 49.898 |
| Otros pasivos financieros | 12.1.1 | 266.989 | 395.884 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 18.2 | **14.231.150** | **34.866.095** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **50.767.999** | **60.007.873** |
| Proveedores | | 38.331.908 | 43.983.527 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 18.2 | 8.288.575 | 9.605.311 |
| Acreedores varios | | 121.407 | 117.185 |
| Personal | | 3.281.527 | 3.436.932 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 15.1 | 744.582 | 2.864.918 |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **17.028** | - |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **367.400.434** | **363.095.903** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2023.

## CODORNÍU, S.A.

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2023 | Ejercicio terminado el 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| Ventas brutas | | 200.365.601 | 192.199.060 |
| Descuentos y otros gastos comerciales | | (37.375.517) | (37.893.685) |
| Prestación de servicios | | 4.290.633 | 3.559.677 |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | 17 | **167.280.717** | **157.865.052** |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **8.822.008** | **10.630.203** |
| **Trabajos realizados por la empresa para su activo** | | **572.966** | **407.108** |
| Consumo de mercaderías | | (31.617.463) | (31.615.017) |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | | (53.117.085) | (49.928.050) |
| Trabajos realizados por otras empresas | | (627.776) | (657.196) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 9 y 17.2 | (305.161) | 10.000 |
| **Aprovisionamientos** | 17.2 | **(85.667.485)** | **(82.190.263)** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 70.563 | 8.311 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 10.3 | 2.244.001 | 2.115.084 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **2.314.564** | **2.123.395** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (16.263.703) | (16.289.589) |
| Cargas sociales | | (2.178.880) | (3.727.389) |
| **Gastos de personal** | 17.4 | **(18.442.583)** | **(20.016.978)** |
| Servicios exteriores | | (51.772.920) | (52.480.197) |
| Tributos | | (3.431.419) | (2.757.901) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 8.4 | (36.878) | (31.821) |
| Otros gastos de gestión corriente | | (868.931) | (2.088.477) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(56.110.148)** | **(57.358.396)** |
| **Amortización del inmovilizado** | 5 y 6 | **(5.701.813)** | **(5.356.217)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | 10.3 | **80.215** | **68.969** |
| Deterioros y pérdidas | 4.1 | (533.924) | (500.000) |
| Resultados por enajenaciones y otros | | 1.118.843 | 160.716 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | 6 | **584.919** | **(339.284)** |
| **Otros resultados** | | **660** | **36.930** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **13.734.020** | **5.870.519** |
| *- En terceros* | | *1.403* | *1.281* |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | | 1.403 | 1.281 |
| *- En empresas del grupo y asociadas* | | *243.865* | *153.132* |
| *- En terceros* | | *14.774* | *581* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 258.639 | 153.713 |
| **Ingresos financieros** | 17.5 | **260.042** | **154.994** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (3.542.556) | (2.744.102) |
| Por deudas con terceros | | (2.495.584) | (3.356.048) |
| **Gastos financieros** | 17.5 | **(6.038.140)** | **(6.100.150)** |
| **Diferencias de cambio** | 17.5 | **(121.985)** | **(587.642)** |
| Deterioros y pérdidas | | (4.523.080) | (3.512.959) |
| Resultados por enajenaciones | | - | 902.557 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros** | 8.1 y 17.5 | **(4.523.080)** | **(2.610.402)** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(10.423.163)** | **(9.143.200)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | | **3.310.857** | **(3.272.681)** |
| Impuestos sobre beneficios | 15.4 | (1.294.673) | 232.721 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **2.016.184** | **(3.039.960)** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | | - | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | **2.016.184** | **(3.039.960)** |
| Beneficio (Pérdida) por acción | | **0,62** | **(0,94)** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

### A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Importes en Euros)

| | Nota | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | | **2.016.184** | **(3.039.960)** |
| **Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto** | | | |
| **- Por cobertura de flujos de efectivo** | | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 96.366 | 108.608 |
| - Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | 11.2 | 91.445 | 41.318 |
| - Por coberturas de flujos de efectivo | 10.4 | 3.839.179 | 5.306.466 |
| - Efecto impositivo | | (1.006.748) | (1.364.098) |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | **3.020.242** | **4.092.294** |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| **- Por cobertura de flujos de efectivo** | | | |
| - Traspaso a cuenta de resultados de subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | (80.215) | (68.969) |
| - Por coberturas de flujos de efectivo | | 127.560 | 127.560 |
| - Efecto impositivo | | 20.054 | 17.242 |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | **67.399** | **75.833** |
| | | | |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | **5.103.825** | **1.128.167** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

CODORNÍU, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Importes en Euros)

| | Capital | Prima de emisión | Reserva Legal | Otras reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Ajustes por cambio de valor | Subvenciones donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022 | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 152.998.724 | (54.076.110) | (3.344.192) | 71.613 | 360.155 | 134.800.792 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 30.988 | - | (3.039.960) | 4.107.410 | 29.729 | 1.128.167 |
| Operaciones con accionistas | - | - | - | - | (3.344.192) | 3.344.192 | - | - | - |
| - Aplicación del ejercicio 2021 | - | - | - | - | (3.344.192) | 3.344.192 | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022 | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 153.029.712 | (57.420.302) | (3.039.960) | 4.179.023 | 389.884 | 135.928.959 |
| SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2023 | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 153.029.712 | (57.420.302) | (3.039.960) | 4.179.023 | 389.884 | 135.928.959 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 68.584 | - | 2.016.184 | 3.006.944 | 12.113 | 5.103.825 |
| Operaciones con accionistas | - | - | - | - | (3.039.960) | 3.039.960 | - | - | - |
| - Distribución del ejercicio 2022 | - | - | - | - | (3.039.960) | 3.039.960 | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2023 | 32.323.350 | 2.582 | 6.464.670 | 153.098.296 | (60.460.262) | 2.016.184 | 7.185.967 | 401.997 | 141.032.784 |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2023.

## CODORNÍU, S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2023 | Ejercicio terminado el 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I) | | **(657.187)** | **4.130.938** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **3.310.857** | **(3.272.681)** |
| **Ajustes al resultado:** | | **18.772.613** | **14.948.109** |
| - Amortización del inmovilizado | 5 y 6 | 5.701.813 | 5.356.217 |
| - Correcciones valorativas por deterioro de Inmovilizado | 8.1 y 17.5 | 533.924 | 4.012.959 |
| - Variación de provisiones | | 3.138.082 | 446.162 |
| - Imputación de subvenciones | 10.3 | (80.215) | (68.969) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | | (1.118.843) | (160.716) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros | | - | (902.557) |
| - Ingresos financieros | 17.5 | (260.042) | (154.994) |
| - Gastos financieros | 17.5 | 6.038.140 | 6.100.150 |
| - Diferencias de cambio | 17.5 | 121.985 | 587.642 |
| - Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros | 8.2 | 4.523.080 | - |
| - Otros ingresos y gastos | | 174.689 | (267.785) |
| **Cambios en el capital corriente** | | **(16.871.443)** | **(112.564)** |
| - Existencias | | (8.663.695) | (15.407.028) |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | (392.856) | (3.190.345) |
| - Otros activos corrientes | | (99.642) | (223.021) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | (7.715.250) | 18.707.830 |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(5.869.214)** | **(7.431.926)** |
| - Pagos de intereses | | (5.799.890) | (5.996.607) |
| - Cobros de intereses | | 264.524 | 142.690 |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | (333.848) | (1.578.009) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II) | | **(12.368.783)** | **(2.445.216)** |
| **Pagos por inversiones** | | **(13.932.951)** | **(5.086.026)** |
| - Inmovilizado material | 6 | (4.062.702) | (5.086.026) |
| - Otros activos financieros | 8.2 y 8.3 | (9.870.249) | - |
| **Cobros por desinversiones** | | **1.564.168** | **2.640.810** |
| - Inmovilizado material | 6 | 1.209.858 | 689.728 |
| - Otros activos financieros | | 37.195 | 1.686.360 |
| - Otros activos financieros por pensiones | 11.2 | 317.115 | 264.722 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III) | | **3.194.360** | **(14.751.506)** |
| | | | |
| **Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio** | | **96.366** | **108.608** |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 10.3 | 96.366 | 108.608 |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **3.097.994** | **(14.860.114)** |
| - Emisión de deudas con entidades de crédito | | 275.540 | 177.042 |
| - Emisión / (devolución) de deudas con empresas del grupo y asociadas | | 9.864.032 | (385.214) |
| - Emisión/ (devolución) de otras deudas | | - | 130.550 |
| - Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito | | (7.041.578) | (2.282.492) |
| - Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas | | - | (12.500.000) |
| EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV) | | - | - |
| | | | |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV) | | **(9.831.610)** | **(13.065.784)** |
| | | | |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 42.642.956 | 55.708.740 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 32.811.346 | 42.642.956 |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria y el Anexo I adjuntos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

# Codorníu, S.A.

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2023

## 1. Actividad de la Sociedad

Codorníu, S.A. (en adelante, la "Sociedad") tiene domicilio social en la Avinguda Jaume de Codorníu s/n, de Sant Sadurní d'Anoia y es una sociedad constituida en España de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital. Su actividad principal es la producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos y cavas y de toda clase de productos del sector vinícola.

Codorníu, S.A. no está obligada, de acuerdo con el contenido del art. 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas con sus filiales debido a que constituye un subgrupo de sociedades dentro del Grupo Raventós Codorníu, que integra a varias empresas con una gestión y accionariado comunes, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante de dicho Grupo y la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Raventós Codorníu del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, fueron formuladas por los Administradores de Unideco, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 2 de Noviembre de 2022, posteriormente aprobadas el día 15 de diciembre de 2022 por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 29 de septiembre de 2018, la sociedad CEP IV Bubble, S.à.r.l. (en adelante "Bubble"), sociedad titularidad de un fondo gestionado por The Carlyle Group, suscribió un contrato de compraventa de acciones sujeto a la previa obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, en España, y de The Federal Trade Commission, en los Estados Unidos de América, relativo a la adquisición por parte de Bubble de una participación mayoritaria en el capital social de Unideco, S.A.. Tras la obtención de las referidas autorizaciones por parte de las autoridades de competencia, Bubble y los vendedores otorgaron la escritura pública de cierre del Contrato de Compraventa ejecutando la transmisión de las referidas acciones de Unideco, S.A. a favor de Bubble el 31 de octubre de 2018.

Durante el ejercicio 1995 la Sociedad procedió a la fusión por absorción de las sociedades Masía Bach, S.A. y Rondel, S.A. La información relativa a dicha operación de fusión figura en la primera memoria anual aprobada tras la fusión. Como consecuencia de dicha operación se originó la reserva de fusión que se halla descrita en la Nota 10.1.4.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### *2.1 Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus últimas modificaciones sectoriales, las introducidas por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, y el Plan General de Contabilidad Sectorial de empresas vitivinícolas según se indica en la Nota 2.3 posterior.

c) 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.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

## 2.2 *Imagen fiel*

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cuentas anuales adjuntas, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de diciembre de 2022.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

## 2.3 *Plan General de contabilidad sectorial*

El 30 de mayo de 2001 fue publicada la Orden de 11 de mayo de 2001 que aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a empresas del sector vitivinícola.

La normativa recogida en dicha Orden Ministerial es de aplicación para las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 30 de junio de 2023, en todo aquello que no contravenga lo dispuesto en el R.D. 1514/2007 por el que se aprueba el Nuevo Plan General de Contabilidad.

## 2.4 *Principios contables no obligatorios aplicados*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Administrador Único ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

## 2.5 *Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

## 2.6 *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Notas 4.1, 4.4.1 y 4.5). Entre otros, el efecto de la evolución de los tipos de cambio sobre las inversiones financieras.

- La vida útil de los activos intangibles y materiales (véanse Notas 4.1 y 4.2)

- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (véase Nota 4.4)

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los activos y pasivos por pensiones y otros compromisos con el personal (véanse Notas 4.8 y 11.2)

- El cálculo de provisiones (véase Nota 4.6)

- La valoración de los costes de mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación imputados en el producto en curso y acabado (véase Nota 4.5)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (véase Nota 4.10)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### *2.7 Comparación de la información*

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

## 3. Aplicación de los resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por el Administrador Único de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente, en euros:

| Bases de reparto | 2023 |
|---|---|
| **Pérdida obtenida en el ejercicio** | **2.016.184** |
| **Aplicación:** | |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | 2.016.184 |
| **Total** | **2.016.184** |

La Sociedad en los últimos 5 ejercicios no ha repartido dividendos.

## 4. Normas de valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de la Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

### *4.1 Inmovilizado intangible*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado conforme a lo mencionado posteriormente. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

1. Derechos de plantación de viña

   Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de los derechos de plantación en terrenos que se encuentran valorados a precio de coste. El Administrador Único de la Sociedad, en sintonía con lo que establece el plan general de contabilidad adaptado a empresas del sector vitivinícola, considera que dado que dichos derechos no tienen plazo definido de vencimiento o caducidad, no se puede estimar con fiabilidad un límite previsible de tiempo a lo largo del cual se espera que los mismos generen entradas de flujos netos de efectivo para la Sociedad y que, por tanto, no deberían estar sujetos a amortización sistemática, sin perjuicio de que pudiesen realizarse las correspondientes correcciones valorativas en caso de que se estimase necesario. No obstante lo anterior, a raíz de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, el marco normativo al que está sujeta la Sociedad no permite la existencia de activos de vida útil indefinida por lo que, al no ser estimable la vida útil de estos derechos de forma fiable, desde el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2016, se amortizan linealmente en un plazo de 10 años.

2. Aplicaciones informáticas

   La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 5 años.

3. Patentes, licencias, marcas y similares

   En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil, que se encuentra entre 1 y 8 años.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El cálculo del deterioro se efectúa de forma individualizada y el importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad ha reconocido un deterioro del valor de los activos materiales por importe de 533.924 euros (Nota 6). A 30 de junio de 2022 la sociedad reconoció un deterioro de 500.000 euros.

### *4.2 Inmovilizado material*

El inmovilizado material adquirido con anterioridad al 30 de junio de 1997 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. Las adiciones posteriores a esa fecha se hallan valoradas a precio de adquisición o coste de producción. En ambos casos, con posterioridad a su registro inicial, el coste se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.1.

Las plusvalías o incrementos netos del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad amortiza sus construcciones, el utillaje, el mobiliario, los elementos de transporte y las plantaciones de viña siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada.

El detalle de los años de vida útil estimada es el siguiente:

| | Años de vida útil estimada |
|---|---|
| Construcciones | 20 - 50 |
| Plantaciones y viñas | 25 |
| Barricas y depósitos | 4 - 15 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 5 - 20 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 5 - 10 |
| Otro inmovilizado | 4 - 6 |

Los epígrafes de maquinaria y barricas se amortizan siguiendo el método de amortización degresiva, aplicando un porcentaje constante anual sobre el valor pendiente de amortizar en cada momento de los elementos acogidos a este método. Por otro lado, los epígrafes de instalaciones técnicas y piperia se amortizan de forma lineal.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. A 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene activado ningún gasto financiero por dicho concepto.

### *4.3 Arrendamientos*

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

*Arrendamiento financiero*

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren. Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

*Arrendamiento operativo*

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

## *4.4 Instrumentos financieros*

### *4.4.1 Activos financieros*

1. Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en 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 financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

- Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

*Valoración inicial*

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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 valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

*Deterioro del valor*

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

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

2. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como "Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio".

*Valoración inicial*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

*Deterioro del valor*

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o

b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin prejuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

3. Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.

- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

*Valoración inicial*

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose éstos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, en los casos en lo que existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

*Valoración posterior*

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

*Deterioro del valor*

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

*Deterioro de las inversiones en empresas del grupo (Activos financieros a coste)*

Al menos al cierre de cada ejercicio, si hay indicios de deterioro, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor de sus inversiones en empresas del Grupo. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso (generalmente, y a excepción de Codorniu Napa, Inc., se toma el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados conforme al procedimiento descrito a continuación).

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

1. Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, que coincide con cada una de las filiales de la Sociedad.

2. La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades. Los principales componentes de dicho plan son:

   - Proyecciones de resultados, abarcando generalmente un espacio temporal de tres ejercicios, proyectando los dos ejercicios siguientes a una tasa similar al IPC esperado para ese período y calculando un valor residual basado en el último año proyectado, siempre y cuando ese flujo sea representativo de un flujo normalizado.

   - Proyecciones de inversiones y capital circulante, con similares hipótesis a las aplicadas en la proyección de resultados.

Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos. El rango de tipos de descuento utilizados por la Sociedad para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 en sus tests de deterioro ha oscilado entre el 11,5%-31% (entre el 10,67%-20,92%para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022).

- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones. A los efectos de la estimación del valor residual, se aplica una tasa de crecimiento nominal en la renta perpetua que en ningún caso es superior a la estimada a largo plazo para el mercado en que opera la Sociedad. Para los tests efectuados en los ejercicios 2023 y 2022, se ha considerado que el crecimiento del valor residual se sitúa en rango entre el 3% y el 23%. Esta tasa se ha calculado, siguiendo las recomendaciones de la normativa, considerando las características del negocio, el nivel de maduración en el que se encuentran y la localización.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Asimismo, se realizan análisis de sensibilidad, especialmente en relación a la tasa de descuento utilizada y a la tasa de crecimiento residual, con el objetivo de asegurarse de que posibles cambios en la estimación de dichas tasas no tiene repercusión en la posible recuperación del fondo de comercio registrado. Dichos planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Administrador Único y la Alta Dirección de la Sociedad.

En el caso de Codorniu Napa, Inc., el deterioro de valor se evalúa comparando el valor contable de la inversión con la estimación de valor recuperable realizada considerando el patrimonio neto de la sociedad participada más las plusvalías tácitas existentes, estimadas en base a las tasaciones realizadas por un experto independiente de reconocido prestigio.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de AV Brands, INC. por importe de 386 mil euros. Un decremento en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos resultaría en un deterioro adicional en la inversión de AV Brands, INC. por importe de 289 mil euros.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos no resultaría en un deterioro adicional en la inversión de Codorniu Argentina, S.A.. Un decremento en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos no resultaría en un deterioro adicional en la inversión de Codorniu Argentina, S.A.

Los deterioros de valor identificados para las inversiones en empresas del Grupo se detallan en la Nota 8.1.

*Baja de activos financieros*

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés.

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

*4.4.2 Pasivos financieros*

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

1. Pasivos financieros a coste amortizado

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

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado.

- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

*Valoración inicial*

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

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

*Valoración posterior*

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Pasivos que se mantienen para negociar.

- Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado que:

    - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o asimetría contable con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o

- Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la Dirección.

*Valoración inicial y posterior*

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, siendo éste el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

*4.4.3 Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

### *4.5 Existencias*

Las materias primas y auxiliares se valoran a su precio de adquisición, por el método del coste medio ponderado, o por el valor de mercado, el menor. Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra, gastos directos y determinados gastos indirectos de fabricación que se han producido en la elaboración.

Para aquellas existencias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción. Los importes activados en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, han ascendido a 326.442 euros y 1.400.672 euros, respectivamente.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

### *4.6 Provisiones y contingencias*

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

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

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas anuales, o se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos, dependiendo de la valoración del riesgo realizada de los mismos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

### *4.7 Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

### *4.8 Compromisos por pensiones y obligaciones similares*

La Sociedad tiene contraídos compromisos por pensiones post-empleo de prestación definida y, adicionalmente, con algunos de sus empleados tiene asumidas obligaciones post-empleo de aportación definida.

Dichos compromisos están exteriorizados mediante pólizas de seguro, suscritas con una entidad financiera no vinculada que cumple los requisitos establecidos en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre.

En cuanto a otras obligaciones a largo plazo, la Sociedad tiene asumidas y aseguradas la cobertura de las contingencias de fallecimiento e incapacidad en activo, así como obligaciones a largo plazo consistentes en un premio de vinculación.

#### *4.8.1 Retribuciones post-empleo*

*Aportación definida*

La Sociedad tiene asumido, con algunos empleados activos, el compromiso de realizar una aportación definida para la contingencia de jubilación a una póliza de seguro de exteriorización.

Las aportaciones efectuadas por la Sociedad por este concepto en cada ejercicio se registran en el capítulo "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Prestación definida*

La Sociedad registra el valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como "activos afectos" menos el valor actual de los compromisos de prestación definida con el personal activo, en "Otros activos financieros", incluido en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" si se trata de un activo o en "Provisiones a largo plazo" si se trata de un pasivo.

El compromiso de prestación definida se instrumenta mediante pólizas de seguro macheadas con activos que pueden considerarse "activos afectos", al no ser propiedad de la Sociedad sino de un tercero (entidad aseguradora) separada legalmente y sin el carácter de parte vinculada, estar únicamente disponibles para pagar o financiar las retribuciones de los empleados y no poder rescatarse por la Sociedad, salvo los excedentes, si dichos activos son suficientes para cumplir con todas las obligaciones.

Las variaciones en los saldos de balance se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen, salvo las "ganancias y pérdidas actuariales" (diferencias existentes entre las hipótesis actuariales previstas y la realidad y en cambios de hipótesis actuariales) de los compromisos por pensiones post-empleo de prestación definida, que se imputan directamente en el Patrimonio Neto, reconociéndose como reservas.

La prima única inicial para la exteriorización de los compromisos por pensiones de la Sociedad fue financiada mediante un plan de financiación concedido por la entidad aseguradora con vencimiento a 10 años. A 30 de junio de 2023 y 2022 no queda ningún importe pendiente de devolver por dicho plan de financiación.

El impuesto anticipado correspondiente al compromiso por pensiones está recogido en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" (Nota 15.6).

Dicho impuesto anticipado se ha calculado aplicando el tipo impositivo correspondiente según lo descrito en la Nota 4.10 de los pagos por prestaciones del personal activo que se han estimado van a realizarse hasta la extinción del colectivo a la fecha de cierre del ejercicio, así como el efecto fiscal generado por las pérdidas y ganancias registradas directamente en el Patrimonio Neto.

*4.8.2 Otras obligaciones a largo plazo*

La Sociedad tiene asumidos con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación al alcanzar ciertos años de servicio en la Sociedad, consistente en una cuantía y un obsequio (premio de vinculación).

El saldo de la provisión por "Otras prestaciones a largo plazo" recoge el pasivo devengado en la fecha de cierre por dicho premio de vinculación (Nota 11.1).

### *4.9 Subvenciones, donaciones y legados*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

2. Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

3. Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

### *4.10 Impuesto sobre sociedades*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de julio de 2014, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada conjuntamente con las sociedades españolas del Grupo: Bodegas Bilbaínas, S.A., Unideco, S.A., Ducde, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris, S.L. y Agropixel, S.L. Adicionalmente, desde el 1 de julio de 2019, forma parte de dicho Grupo fiscal la sociedad Parxet, S.A.U. En el ejercicio fiscal terminado el 30 de junio de 2022, se ha unido al Grupo fiscal la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L. (Nota 8.1). La sociedad cabecera del Grupo fiscal es Unideco, S.A.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos; las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del Grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el Grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del Grupo.

El importe de la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del Grupo.

### *4.11 Transacciones en moneda extranjera*

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados "en moneda extranjera" se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

### *4.12 Ingresos y gastos*

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

*Ventas de productos*

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, cuyo desembolso se considere probable en el momento del reconocimiento del ingreso ordinario, se registran como una minoración del mismo.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

*Prestación de servicios*

La Sociedad presta determinados servicios relacionados con su actividad corriente y ordinaria. Asimismo, tal y como establece el artículo 34 del RD 1/2021 y la consulta nº 2 del BOICAC 126 se considera cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el ejercicio en que se prestan los mismos a las tarifas estipuladas con los clientes.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

*Ingresos financieros y por dividendos*

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

*Gastos*

Los gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

### *4.13 Información sobre medio ambiente*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes derivados de la protección y mejora del medio ambiente que no supongan inversión en inmovilizado material se imputan a resultados en el ejercicio en el que se incurre, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

### *4.14 Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro. Al respecto, se incluyen las operaciones realizadas entre las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (Nota 18.1).

### *4.15 Partidas corrientes y no corrientes*

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

## 5 Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

**Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Adiciones y dotaciones | Traspasos (Nota 6) | Saldos a 30/06/2023 |
| **Coste:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | 69.453 | - | - | 69.453 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 822.381 | - | - | 822.381 |
| Aplicaciones informáticas | 9.459.336 | - | 1.921.163 | 11.380.499 |
| **Total coste** | **10.351.170** | **-** | **1.921.163** | **12.272.333** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | (41.672) | (6.945) | - | (48.617) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (428.925) | (234.791) | - | (663.716) |
| Aplicaciones informáticas | (7.327.523) | (936.257) | - | (8.263.780) |
| **Total amortización acumulada** | **(7.798.120)** | **(1.177.993)** | **-** | **(8.976.113)** |
| **Total Neto** | **2.553.050** | **(1.177.993)** | **1.921.163** | **3.296.220** |

**Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Traspasos (Nota 6) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | 69.453 | - | - | 69.453 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 463.681 | - | 358.700 | 822.381 |
| Aplicaciones informáticas | 7.975.841 | - | 1.483.495 | 9.459.336 |
| **Total coste** | **8.508.975** | **-** | **1.842.195** | **10.351.170** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | |
| Derechos de plantación de viña | (34.726) | (6.946) | - | (41.672) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (141.257) | (287.668) | - | (428.925) |
| Aplicaciones informáticas | (6.648.029) | (679.494) | - | (7.327.523) |
| **Total amortización acumulada** | **(6.824.012)** | **(974.108)** | **-** | **(7.798.120)** |
| **Total Neto** | **1.684.963** | **(974.108)** | **1.842.195** | **2.553.050** |

Los traspasos habidos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 corresponden, principalmente, a licencias de aplicaciones informáticas para mejorar la gestión de los costes, inventario y labores comerciales de las bodegas, así como otros programas de gestión.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio 2023 y 2022 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados (aplicaciones informáticas) que seguían en uso, por importes de 6.365.254 y 5.756.777 euros, respectivamente.

## 6 Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe ha sido el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos (Nota 5) | Saldos a 30/06/2023 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 4.931.457 | - | (224.274) | - | 4.707.183 |
| Construcciones | 56.388.495 | - | (169.319) | - | 56.219.176 |
| Plantaciones y viñas | 11.712.496 | 110.637 | - | - | 11.823.133 |
| Depósitos y barricas | 15.724.296 | - | (1.787.021) | 88.810 | 14.026.085 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 38.505.057 | - | (1.621.798) | 1.331.104 | 38.214.363 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 63.152.963 | - | (900.642) | 4.078.232 | 66.330.553 |
| Otro inmovilizado | 5.143.664 | - | (4.000) | 17.838 | 5.157.502 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 4.976.529 | 4.121.205 | - | (7.437.147) | 1.660.587 |
| **Total coste** | **200.534.957** | **4.231.842** | **(4.707.054)** | **(1.921.163)** | **198.138.582** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (43.674.145) | (795.609) | 132.069 | - | (44.337.685) |
| Plantaciones y viñas | (7.827.656) | (219.890) | - | - | (8.047.546) |
| Depósitos y barricas | (15.145.034) | (224.481) | 1.787.021 | - | (13.582.494) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (32.923.533) | (1.392.462) | 1.621.798 | - | (32.694.197) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (55.990.527) | (1.830.560) | 900.642 | - | (56.920.445) |
| Otro inmovilizado | (5.035.126) | (60.818) | 4.000 | - | (5.091.944) |
| **Total amortización acumulada** | **(160.596.021)** | **(4.523.820)** | **4.445.530** | **-** | **(160.674.311)** |
| **Deterioro:** | | | | | |
| Anticipos e inmovilizado en curso | (500.000) | (533.924) | - | - | (1.033.924) |
| **Total Deterioro** | **(500.000)** | **(533.924)** | **-** | **-** | **(1.033.924)** |
| **Total Neto** | **39.438.936** | **(825.902)** | **(261.524)** | **(1.921.163)** | **36.430.347** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos (Nota 5) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 5.369.669 | - | (438.212) | - | 4.931.457 |
| Construcciones | 56.388.495 | - | - | - | 56.388.495 |
| Plantaciones y viñas | 11.690.210 | 12.812 | - | 9.474 | 11.712.496 |
| Depósitos y barricas | 15.510.221 | - | - | 214.075 | 15.724.296 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 37.174.308 | - | (137.584) | 1.468.333 | 38.505.057 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 60.354.937 | - | - | 2.798.026 | 63.152.963 |
| Otro inmovilizado | 5.138.593 | - | - | 5.071 | 5.143.664 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 6.237.489 | 5.133.214 | (57.000) | (6.337.174) | 4.976.529 |
| **Total coste** | **197.863.922** | **5.146.026** | **(632.796)** | **(1.842.195)** | **200.534.957** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (42.861.626) | (812.519) | - | - | (43.674.145) |
| Plantaciones y viñas | (7.557.340) | (270.316) | - | - | (7.827.656) |
| Depósitos y barricas | (14.923.390) | (221.644) | - | - | (15.145.034) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (31.636.415) | (1.424.702) | 137.584 | - | (32.923.533) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (54.412.093) | (1.578.434) | - | - | (55.990.527) |
| Otro inmovilizado | (4.960.632) | (74.494) | - | - | (5.035.126) |
| **Total amortización acumulada** | **(156.351.496)** | **(4.382.109)** | **137.584** | **-** | **(160.596.021)** |
| **Deterioro:** | | | | | |
| Anticipos e inmovilizado en curso | - | (500.000) | - | - | (500.000) |
| **Total Deterioro** | **-** | **(500.000)** | **-** | **-** | **(500.000)** |
| **Total Neto** | **41.512.426** | **263.917** | **(495.212)** | **(1.842.195)** | **39.438.936** |

En los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, las principales adiciones de inmovilizado se enmarcan, básicamente, dentro del proyecto de modernización de las instalaciones de la Sociedad.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad ha vendido diversos activos que no se encontraban en uso.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Construcciones | 31.055.964 | 29.876.937 |
| Depósitos y barricas | 12.183.229 | 13.181.229 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 25.013.368 | 24.496.335 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 48.620.827 | 47.966.385 |
| Otro inmovilizado, plantaciones y viñas | 11.083.890 | 10.511.832 |
| **Total** | **127.957.278** | **126.032.719** |

Las cuentas afectadas por la actualización del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, y su efecto neto al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 se detalla a continuación.

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2023 | | | 30/06/2022 | | |
| | Coste | Amortización Acumulada | Efecto Neto | Coste | Amortización Acumulada | Efecto Neto |
| Terrenos | 1.022.922 | - | 1.022.922 | 1.022.922 | - | 1.022.922 |
| Construcciones | 9.627.873 | (9.578.236) | 49.637 | 9.627.873 | (9.553.928) | 73.945 |
| Depósitos y barricas | 2.004.050 | (2.004.050) | - | 2.442.571 | (2.442.571) | - |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 835.366 | (835.366) | - | 931.134 | (931.134) | - |
| Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario | 813.085 | (813.085) | - | 862.452 | (862.452) | - |
| Otro inmovilizado | 13.391 | (13.391) | - | 13.391 | (13.391) | - |
| Plantación viñas | 608.869 | (608.869) | - | 608.869 | (608.869) | - |
| **Totales** | **14.925.556** | **(13.852.997)** | **1.072.559** | **15.509.212** | **(14.412.345)** | **1.096.867** |

El efecto de la actualización sobre las amortizaciones de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 ha supuesto 24.309 y 28.123 euros, respectivamente.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 7 Arrendamientos

### *7.1 Arrendamientos operativos*

#### *a) Gasto del ejercicio*

El importe total de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Gasto por arrendamiento: | | |
| - Dependencias * | 323.408 | 116.322 |
| - Resto de contratos | 2.695.197 | 2.494.600 |
| **Total neto** | **3.018.605** | **2.610.922** |

(*) Incluye los gastos comunes repercutidos por el arrendador.

En su posición de arrendatario, la Sociedad mantiene, a 30 de junio de 2023 y 2022, contratos de alquiler en locales y otras dependencias donde la Sociedad realiza sus actividades. Adicionalmente, la Sociedad tiene otros contratos de arrendamiento operativo a corto plazo por conceptos menores como *renting* de vehículos, *hardware* y otros contratos puntuales.

#### *b) Cuotas de arrendamiento mínimas a futuro*

Tal y como se exige en el apartado 8 de las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan Contable, a continuación, se detallan las cuotas de arrendamiento mínimas, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, relativas a los contratos de alquiler de locales y otras dependencias, por ser éstos, los contratos de arrendamiento más significativos. Dichas cuotas de arrendamiento mínimas no tienen en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

| Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2023 | | 30/06/2022 | |
| | Valor Nominal | Valor Actual | Valor Nominal | Valor Actual |
| Menos de un año | 4.065 | 4.065 | 9.046 | 9.046 |
| Entre uno y cinco años | 16.260 | 15.055 | 12.702 | 11.827 |
| Más de cinco años | 3.726 | 3.205 | 7.791 | 6.775 |
| **Total** | **24.051** | **22.326** | **29.539** | **27.648** |

### 7.2 *Arrendamientos financieros*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados conforme al siguiente detalle:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Coste Bruto (Nota 6) | Amortización acumulada (Nota 6) | Valor Actual de los pagos | |
| | | | Corto plazo (Nota 12.1.1) | Largo plazo (Nota 12.1.1) |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 166.248 | (70.352) | 34.303 | 61.357 |
| **Total** | **166.248** | **(70.352)** | **34.303** | **61.357** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Coste Bruto (Nota 6) | Amortización acumulada (Nota 6) | Valor Actual de los pagos | |
| | | | Corto plazo (Nota 12.1.1) | Largo plazo (Nota 12.1.1) |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 134.770 | (31.127) | 30.715 | 75.905 |
| **Total** | **134.770** | **(31.127)** | **30.715** | **75.905** |

## 8 Activos financieros

### 8.1 *Activos financieros a coste (empresas del Grupo, multigrupo y asociadas)*

El detalle de las inversiones en empresas del Grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| Sociedad participada | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Inversiones netas | Variación del deterioro (Nota 17.5) | Saldos a 30/06/2023 |
| **Coste:** | | | | |
| Codorniu Napa, INC. | 56.545.520 | - | - | 56.545.520 |
| Ducde, S.A. | 35.392.000 | - | - | 35.392.000 |
| Legaris, S.L. | 11.959.488 | - | - | 11.959.488 |
| AV Brands, Inc. | 22.304.936 | - | - | 22.304.936 |
| Codorniu Argentina, S.A. | 28.695.018 | - | - | 28.695.018 |
| Codorniu UK, LTD. | 1.329.783 | - | - | 1.329.783 |
| Codorniu Trade and Marketing GmbH | 25.000 | - | - | 25.000 |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | 1.157.024 | - | - | 1.157.024 |
| Agropixel, S.L. | 2.790 | - | - | 2.790 |
| Codorniu Asia Pte., LTD | 300.970 | - | - | 300.970 |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | 2.970 | - | - | 2.970 |
| Parxet, S.A. | - | 18.500.000 | - | 18.500.000 |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **157.715.499** | **18.500.000** | - | **176.215.499** |
| **Deterioros:** | | | | |
| AV Brands, Inc. | (10.772.250) | - | (4.513.000) | (15.285.250) |
| Codorniu Argentina, S.A. | (21.621.020) | - | (65.700) | (21.686.720) |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (503.574) | - | 55.620 | (447.954) |
| **Total Deterioros** | **(32.896.844)** | **-** | **(4.523.080)** | **(37.419.924)** |
| **Total** | **124.818.655** | **18.500.000** | **(4.523.080)** | **138.795.575** |

Con fecha 26 de junio de 2023, la Sociedad ha adquirido el 100% de las acciones de la sociedad Parxet, S.A.U a la sociedad del Grupo Unideco, S.A.. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad ha desembolsado 7 millones de euros, quedando pendientes de pago 11,5 millones de euros que se deberán hacer efectivos a razón de 5,75 millones de euros a 30 de junio de 2024 y 2025, respectivamente (Nota 18.2).

La información más significativa relacionada con las empresas del Grupo, multigrupo y asociadas al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 se detalla en el Anexo I adjunto a esta Memoria.

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Sociedad participada | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Inversiones netas | Variación del deterioro (Nota 17.5) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | |
| Codorniu Napa, INC. | 56.545.520 | - | - | 56.545.520 |
| Ducde, S.A. | 35.392.000 | - | - | 35.392.000 |
| Legaris, S.L. | 11.959.488 | - | - | 11.959.488 |
| AV Brands, Inc. | 22.304.936 | - | - | 22.304.936 |
| Codorniu Argentina, S.A. | 28.695.018 | - | - | 28.695.018 |
| Codorniu UK, LTD. | 1.329.783 | - | - | 1.329.783 |
| Cades Penedes, S.A. | 597.443 | (597.443) | - | - |
| Codorniu Trade and Marketing GmbH | 25.000 | - | - | 25.000 |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | 1.157.024 | - | - | 1.157.024 |
| Agropixel, S.L. | 2.790 | - | - | 2.790 |
| Codorniu Asia Pte., LTD | 300.970 | - | - | 300.970 |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | 2.970 | - | - | 2.970 |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **158.312.942** | **(597.443)** | **-** | **157.715.499** |
| **Deterioros:** | | | | |
| AV Brands, Inc. | (9.192.347) | - | (1.579.903) | (10.772.250) |
| Codorniu Argentina, S.A. | (19.608.722) | - | (2.012.298) | (21.621.020) |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | (582.816) | - | 79.242 | (503.574) |
| **Total Deterioros** | **(29.383.885)** | **-** | **(3.512.959)** | **(32.896.844)** |
| **Total** | **128.929.057** | **(597.443)** | **(3.512.959)** | **124.818.655** |

Con fecha 18 de enero de 2022, la Sociedad procedió a vender el 100% de las acciones que poseía de Cades Penedès, S.A. por un importe de 1.500.000 euros. Dicha venta originó un beneficio de 902.557 euros que se encuentra recogido en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### *8.2 Activos financieros a coste amortizado (Créditos a empresas a largo plazo)*

Con fecha 30 de julio de 2019, la Sociedad otorgó un préstamo por importe de 150.000 euros a la sociedad Cellers de Scala Dei, S.A.. Dicho préstamo tiene un vencimiento a largo plazo y devenga un tipo de interés de mercado (ver Nota 18.2). A 30 de junio de 2021 el saldo pendiente de dicho préstamo ascendía a 121.875 euros.

Con fecha 29 de junio de 2021, la Sociedad firmó un nuevo contrato de distribución con la sociedad Cellers de Scala Dei, S.A. con entrada en vigor el 1 de julio de 2021 hasta el 30 de junio de 2028. Como consecuencia de la duración acordada para dicho contrato, la Sociedad concedió una quita de 60.000 euros en el préstamo concedido a Cellers de Scala Dei, S.A. Por tanto, con fecha 26 de julio de 2021 se procedió a la firma del acuerdo modificativo del contrato de préstamo por un importe de 61.875 euros. A 30 de junio de 2023, el saldo pendiente de dicho préstamo asciende a 23.798 euros (42.837 a 30 de junio de 2022).

### 8.3 *Inversiones financieras a largo y corto plazo*

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

| | Largo plazo | | | | | | | | Corto plazo | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos financieros a coste (Instrumentos de Patrimonio) | | Activos financieros a coste amortizado | | Activos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | | Activos financieros a coste amortizado | | Activos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Inversiones en el patrimonio de otras empresas asociadas | 165.940 | 165.940 | - | - | - | - | 165.940 | 165.940 | - | - | - | - | - | - |
| Deterioros | (9.411) | (9.411) | - | - | - | - | (9.411) | (9.411) | - | - | - | - | - | - |
| | **156.529** | **156.529** | **-** | **-** | **-** | **-** | **156.529** | **156.529** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Otros préstamos y partidas a cobrar | - | - | 2.947.641 | 151.115 | - | - | 2.947.641 | 151.115 | 62.033 | 6.466 | - | - | 62.033 | 6.466 |
| Activos por derivados financieros (Nota 12.1.2) | - | - | - | - | 9.451.596 | 5.224.094 | 9.451.596 | 5.224.094 | - | - | 335.761 | 773.983 | 335.761 | 773.983 |
| Compromisos por pensiones (Nota 11.2) | - | - | 132.066 | 109.885 | - | - | 132.066 | 109.885 | - | - | - | - | - | - |
| | **-** | **-** | **3.079.707** | **261.000** | **9.451.596** | **5.224.094** | **12.531.303** | **5.485.094** | **62.033** | **6.466** | **335.761** | **773.983** | **397.794** | **780.449** |
| **Total** | **156.529** | **156.529** | **3.079.707** | **261.000** | **9.451.596** | **5.224.094** | **12.687.832** | **5.641.623** | **62.033** | **6.466** | **335.761** | **773.983** | **397.794** | **780.449** |

El saldo del epígrafe 'Instrumentos de patrimonio' corresponde al valor de las participaciones que la Sociedad mantiene en otras empresas disponibles para la venta.

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Coste | 165.940 | 165.940 |
| Deterioros | (9.411) | (9.411) |
| **Total** | **156.529** | **156.529** |

La información relevante sobre las sociedades participadas se incluye detallada en el Anexo I.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no ha vendido participaciones.

El epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a largo plazo" incluye varias fianzas, créditos y depósitos entregados cuyo vencimiento es superior a 12 meses. Con fecha 29 de julio de 2016, la Sociedad concedió un préstamo, con vencimiento superior a 12 meses, a la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 140 mil euros. Asimismo, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2016, se formalizó un crédito, con vencimiento superior a 12 meses, con la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 6 mil euros. Adicionalmente, con fecha 19 de octubre de 2017, la Sociedad concedió un préstamo, con vencimiento 19 de abril de 2018, a la "Comunidad de Regantes de Raimat" por importe de 8 mil euros. A 30 de junio de 2023, dicho préstamo se encuentra totalmente desembolsado (a 30 de Junio de 2022 quedaba un saldo pendiente de 18 mil euros).

El apartado 'Otros préstamos y partidas a cobrar a largo plazo" incluye, básicamente, fianzas y depósitos a largo plazo. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad ha constituido una fianza por importe de 2,8 millones de euros relacionado con el litigio descrito en la Nota 11.1.

Asimismo, el epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a corto plazo" a 30 de junio 2023 y 2022 incluye principalmente fianzas entregadas cuyo vencimiento es inferior a 1 año.

A 30 de junio de 2023 y 2022, el epigrafe "Activos por derivados financieros" incluye los instrumentos derivados de cobertura mantenidos por la Sociedad y clasificados en el activo del balance adjunto, se detallan a continuación:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| Tipo de derivado | Descripción de la Cobertura | Valor razonable 30/06/2023 (Notas 8.3 y 10.4) | Vencimiento |
|---|---|---|---|
| Derivado de cobertura - activo * | Tipo de interés | 9.451.596 | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - activo | Tipo de interés | 335.761 | Corto plazo |

* Incluye la prima pagada por la contratación durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 de un nuevo instrumento de cobertura por importe de 574.574 euros.

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Tipo de derivado | Descripción de la Cobertura | Valor razonable 30/06/2022 (Notas 8.3 y 10.4) | Vencimiento |
|---|---|---|---|
| Derivado de cobertura - pasivo | Tipo de interés | (49.898) | Corto plazo |
| Derivado de cobertura - activo * | Tipo de interés | 5.224.094 | Largo plazo |
| Derivado de cobertura - activo | Tipo de interés | 773.983 | Corto plazo |

## *8.4 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar*

La composición de este epigrafe es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Saldos a 30/06/2023 | Saldos a 30/06/2022 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 24.619.675 | 27.538.679 |
| Deterioro | (1.783.795) | (1.746.917) |
| **Total** | **22.835.880** | **25.791.762** |

La Sociedad tiene contratos de factoring sin recurso con entidades financieras para la cesión de la totalidad de los saldos vivos existentes a dicha fecha con algunos de sus clientes. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 el importe de las cuentas a cobrar cedidas según este contrato asciende a 16.286.498 y 14.030.582 euros, respectivamente. Dicho importe ha sido dado de baja del epigrafe de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios".

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2022 | Dotación del deterioro | 30/06/2023 |
| Deterioro | (1.746.917) | (36.878) | (1.783.795) |
| Total | **(1.746.917)** | **(36.878)** | **(1.783.795)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Dotación del deterioro | 30/06/2022 |
| Deterioro | (1.715.096) | (31.821) | (1.746.917) |
| Total | **(1.715.096)** | **(31.821)** | **(1.746.917)** |

## *8.5 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros*

### *8.5.1 Información cualitativa*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

   Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la mayor parte de sus cuentas a cobrar a clientes están garantizadas mediante un seguro de crédito contratado con una entidad aseguradora.

   Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

2. Riesgo de liquidez

   Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en las Notas 12 y 18.2.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés)

   Tanto la tesorería, como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre del ejercicio, la Sociedad tiene contratados derivados de cobertura por tipo de interés (Nota 12.1.2):

   - por un importe teórico de 117 millones de euros de 1 de diciembre de 2022 a 31 de agosto de 2025

La sensibilidad a los tipos de interés incluida en las cuentas anuales se limita a los efectos directos de un cambio en los tipos de interés sobre los instrumentos financieros sujetos a interés reconocidos en balance. La sensibilidad de la cuenta de pérdidas y ganancias a la variación de un punto porcentual en los tipos de interés, exceptuando la parte de los préstamos cubierta por coberturas de tipo de interés (Nota 10.5) supondría aproximadamente un efecto de 631 miles de euros en el resultado antes de impuestos de ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 (679 miles de euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022).

Adicionalmente, la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio por las operaciones realizadas en moneda extranjera (Nota 16), así como por las inversiones en participaciones extranjeras (Estados Unidos y Argentina, principalmente – Notas 8.1 y 8.2).

*8.5.2 Información cuantitativa*

1. Riesgo de crédito

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|
| Porcentaje de cuentas a cobrar garantizadas mediante seguros de crédito | 86,22% | 82,57% |

En relación a la cartera de clientes de la Sociedad, la misma está muy atomizada, no existiendo clientes que representen, de forma individual, un importe superior al 10% de las ventas.

2. Riesgo de tipo de interés

Con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad contrató un derivado de cobertura por tipo de interés por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2021 la Sociedad contrató un derivado por tipo de interés por un importe teórico de 37 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022 y de 117 millones de euros entre 1 de diciembre de 2022 a 31 de agosto de 2025 (Nota 12.1.2).

3. Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no tiene contratados seguros de cambio para las cuentas a cobrar en moneda extranjera para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022.

## 9. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Existencias comerciales | 7.921.439 | 6.655.608 |
| Materias primas y auxiliares | 3.355.905 | 4.535.196 |
| Productos en curso | 69.879.353 | 61.147.665 |
| Productos terminados | 14.827.313 | 14.755.268 |
| Subproductos | 36.945 | 18.670 |
| Trabajos en curso viticultura | 2.054.129 | 1.974.167 |
| Anticipos a proveedores | 180.564 | 505.379 |
| Deterioro | (355.161) | (50.000) |
| **Total** | **97.900.487** | **89.541.953** |

El apartado 'Trabajos en curso viticultura' corresponde, básicamente, a los costes incurridos para el mantenimiento y conservación de la viña hasta junio de 2023 y 2022, que serán imputados al coste de la uva que se recoja en la vendimia de los meses de agosto – octubre de 2023 y 2022, respectivamente.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2022 | Dotación del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2023 |
| Deterioro | (50.000) | (305.161) | (355.161) |
| Total | **(50.000)** | **(305.161)** | **(355.161)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Dotación del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2022 |
| Deterioro | (60.000) | 10.000 | (50.000) |
| Total | **(60.000)** | **10.000** | **(50.000)** |

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos físicos a que están sujetas sus existencias. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 10. Patrimonio neto

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 el capital social de la Sociedad asciende a 32.323.350 euros, representado por 3.232.335 acciones ordinarias nominativas, de una sola serie de 10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la única empresa accionista con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad es Unideco, S.A. (Nota 1), que tiene una participación del 94,452% del capital social.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa.

### *10.1 Reservas*

El detalle de las reservas al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Reserva legal | 6.464.670 | 6.464.670 |
| Reservas de revalorización | 6.061.536 | 6.061.536 |
| Reservas voluntarias | 114.035.701 | 114.035.701 |
| Reservas de fusión | 13.574.327 | 13.574.327 |
| Reservas por pérdidas y ganancias actuariales | 1.204.640 | 1.136.056 |
| Reservas por transición al Nuevo Plan General Contable | 17.574.288 | 17.574.288 |
| Reservas por libre amortización | 647.804 | 647.804 |
| **Total** | **159.562.966** | **159.494.382** |

*10.1.1 Reserva legal*

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

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 esta reserva se encontraba completamente constituida.

*10.1.2 Reservas de revalorización y reservas por libre amortización*

*Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996 -*

El saldo de la cuenta "Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio" puede destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro y a ampliación del capital social dado que ha prescrito el plazo de 3 años para su comprobación por parte de la Administración Tributaria. Desde el 1 de julio del año 2007 (transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización) puede destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

*Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/1985 -*

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 2/1985, la Sociedad procedió a amortizar de forma acelerada ciertos elementos adquiridos bajo las condiciones marcadas por dicho Real Decreto-Ley, constituyendo la reserva correspondiente al proceder a la distribución de resultados de los ejercicios terminados desde el 30 de junio de 1986 al 30 de junio de 1989. Parte de la misma, por el importe correspondiente a la amortización técnica de dichos elementos, fue traspasada a reservas voluntarias durante los ejercicios 1987/88 a 1999/2000.

*10.1.3 Reservas por pérdidas y ganancias actuariales*

Dicha reserva tiene carácter indisponible, y surge por el reconocimiento de pérdidas y ganancias actuariales.

*10.1.4 Reservas de fusión*

El saldo de la cuenta "Reserva de fusión", que asciende a 13.574.327 euros, se originó como consecuencia del proceso de fusión llevado a cabo durante el ejercicio 1995 (Nota 1). Dicho importe se halla incluido en el epígrafe de "Otras reservas" del balance de situación adjunto. Dicha reserva tiene carácter disponible.

### *10.2 Prima de emisión*

El texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

### *10.3 Subvenciones de capital*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2022 | Altas | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | 30/06/2023 |
| Subvenciones del Estado | 389.884 | 96.366 | (80.215) | (4.038) | 401.997 |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Altas | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | 30/06/2022 |
| Subvenciones del Estado | 360.155 | 108.608 | (68.969) | (9.910) | 389.884 |

Las subvenciones recibidas fueron destinadas a financiar la adquisición de inmovilizado.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023, la Sociedad ha recibido un total de 2.244.001 euros (2.115.084 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022) en concepto de subvenciones de explotación que han sido registradas como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

### *10.4 Ajustes por cambio de valor*

Con fecha 21 de noviembre de 2018, la Sociedad contrató un derivado de cobertura por tipo de interés por un importe teórico de 100 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. Adicionalmente, con fecha 29 de abril de 2021 la Sociedad contrató un derivado por tipo de interés por un importe teórico de 37 millones de euros con vencimiento el 30 de noviembre de 2022 y de 117 millones de euros entre 1 de diciembre de 2022 a 31 de octubre de 2025 (Nota 12.1.2).

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, el importe del valor razonable de los derivados de tipo de interés reconocidos en el patrimonio neto ascienden a un saldo acreedor de 7.185.967 euros (4.179.023 euros de saldo acreedor en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022).

## 11. Provisiones y contingencias

### *11.1 Provisiones para riesgos y gastos*

El detalle de las "Provisiones para riesgos y gastos" del balance al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, así como los principales movimientos registrados durante los mismos, son los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo a 01/07/2022 | Dotaciones | Aplicaciones / Pagos | Saldo a 30/06/2023 |
| Obligaciones con el personal a largo plazo: | | | | |
| Otras prestaciones a largo plazo | 164.004 | (6.454) | - | 157.550 |
| Provisión para riesgos y gastos: | | | | |
| Provisión por litigios | - | 2.802.648 | - | 2.802.648 |
| **Total** | **164.004** | **2.796.194** | **-** | **2.960.198** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo a 01/07/2021 | Dotaciones | Aplicaciones / Pagos | Saldo a 30/06/2022 |
| Obligaciones con el personal a largo plazo: | | | | |
| Otras prestaciones a largo plazo | 198.880 | (25.241) | (9.635) | 164.004 |
| **Total** | **198.880** | **(25.241)** | **(9.635)** | **164.004** |

El epígrafe "Otras obligaciones a largo plazo con el personal" recoge, a 30 de junio de 2023 y 2022, el importe provisionado para cubrir los riesgos y gastos y los premios de vinculación mantenidos con el personal.

Con fecha 22 de marzo de 2022, Eurest Catalunya, S.L.U. presentó demanda de juicio ordinario frente a la Sociedad, a raíz de la resolución del contrato suscrito por las partes el 25 de julio de 2017, a instancia de la Sociedad. Con fecha 9 de junio de 2023, el Juzgado de primera instancia ha estimado la demanda, y, en consecuencia, la Sociedad ha sido condenada al pago de 2,7 millones de euros, más costas e intereses. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad ha consignado 2,8 millones de euros, en concepto de principal e intereses (Nota 8.3). Asimismo, a 30 de junio de 2023, el epígrafe "Provisión para riesgos y gastos" del balance adjunto incluye una provisión por dicho concepto.

### *11.2 Obligaciones con el personal a largo plazo*

Tal y como se menciona en la Nota 4.8, la Sociedad tiene asumidas con parte de su personal activo, obligaciones post-empleo de prestación definida, así como obligaciones a largo plazo consistentes en un premio de vinculación.

El valor razonable de los activos se ha determinado según su valor de mercado al cierre del ejercicio.

*Prestación definida*

El detalle de las partidas de activo y pasivo del balance adjunto relacionadas con los compromisos de prestación definida son los siguientes:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Activo/(Pasivo) financiero por compromisos con el personal (Nota 8.3) | 132.066 | 109.885 |
| **Activo/(Pasivo) neto por pensiones** | **132.066** | **109.885** |

El detalle del valor actual de los compromisos asumidos por la Sociedad en materia de retribuciones post-empleo y de los activos afectos destinados a la cobertura de los mismos al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Valor razonable de los activos afectos | 602.114 | 1.531.104 |
| Menos – Valor actual de los compromisos | (470.048) | (1.421.219) |
| **Activo/(Pasivo) neto por pensiones** | **132.066** | **109.885** |

Los movimientos que se han producido, durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, en los compromisos asumidos con los empleados por la Sociedad y en el valor de los activos que los cubren, se presentan a continuación:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Razonable de los Activos | Valor Actual de los Compromisos | Saldo de Balance |
| Saldos al inicio del ejercicio | 1.531.104 | (1.421.219) | 109.885 |
| Total ingreso/(gasto) en la cuenta de resultados | 38.061 | 209.790 | 247.851 |
| Coste del ejercicio corriente | - | (23.939) | (23.939) |
| Coste financiero | - | (39.019) | (39.019) |
| Liquidación de compromisos | - | 272.748 | 272.748 |
| Rentabilidad de los activos | 38.061 | - | 38.061 |
| Aportaciones/(Extornos) al plan | (317.115) | - | (317.115) |
| Liquidaciones/Reducciones | (456.403) | 456.403 | - |
| Ganancias/(Pérdidas) actuariales netas contabilizadas en el ejercicio | (193.533) | 284.978 | 91.445 |
| **Saldos al cierre del ejercicio (Nota 8.3)** | **602.114** | **(470.048)** | **132.066** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Valor Razonable de los Activos | Valor Actual de los Compromisos | Saldo de Balance |
| Saldos al inicio del ejercicio | 3.560.914 | (3.430.718) | 130.196 |
| Total ingreso/(gasto) en la cuenta de resultados | 29.499 | 173.594 | 203.093 |
| Coste del ejercicio corriente | - | (51.822) | (51.822) |
| Coste financiero | - | (29.950) | (29.950) |
| Liquidación de compromisos | - | 255.366 | 255.366 |
| Rentabilidad de los activos | 29.499 | - | 29.499 |
| Aportaciones al plan | (264.722) | - | (264.722) |
| Liquidaciones/Reducciones | (1.210.402) | 1.210.402 | - |
| Ganancias/(Pérdidas) actuariales netas contabilizadas en el ejercicio | (584.185) | 625.503 | 41.318 |
| **Saldos al cierre del ejercicio (Nota 8.3)** | **1.531.104** | **(1.421.219)** | **109.885** |

Para la cuantificación del valor actual de los compromisos se han aplicado los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que se han considerado en los cálculos realizados por un actuario independiente han sido las siguientes:

| Hipótesis Actuariales | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
|---|---|---|
| Tipo de interés técnico | 3,61% | 2,70% |
| Tablas de mortalidad | PERM/F 2000P | PERM/F 2000P |
| Crecimiento de salarios | 2,00% | 2,00% |
| Tasa anual de crecimiento de IPC | 4% - 3,4% -1,5% | 6% - 2,2% -1,5% |
| Tasa anual de crecimiento magnitudes de la Seguridad Social | 4% - 3,4% -1,5% | 6% - 2,2% -1,5% |
| Rentabilidad esperada de los activos afectos al plan para los ejercicios 2023 y 2022 | 3,61% | 2,70% |

*Otras prestaciones a largo plazo*

La Sociedad tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación al alcanzar ciertos años de servicio en la Sociedad, consistente en una cuantía y un obsequio (premio de vinculación).

El valor actual de los compromisos, que asciende a 157.550 y 164.004 euros al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente, ha sido determinado aplicando los siguientes criterios:

- Método de cálculo: "Unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones, valorando cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que se han considerado en los cálculos realizados por un actuario independiente han sido las siguientes:

| Hipótesis Actuariales | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
|---|---|---|
| Tipo de interés técnico premio 25 años | 3,51% | 2,70% |
| Tablas de mortalidad | PERM/F 2000P | PERM/F 2000P |
| Tasa anual de crecimiento de las prestaciones | 2,00% | 2,00% |

### *11.3 Avales, garantías y contingencias*

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene avales ni garantías con terceros ni otras contingencias distintas a las que se hallan descritas en la Nota 13.

## 12. Pasivos financieros

### *12.1* Pasivos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto

*12.1.1 Deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y otros pasivos financieros*

La composición de las deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y otros pasivos financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 2022, de acuerdo con sus vencimientos, es la siguiente:

| | Corto plazo | | | | | | Largo plazo | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Pasivos financieros a coste amortizado | | Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | | Pasivos financieros a coste amortizado | | Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el PN | | Total | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Préstamos | 4.999.342 | 4.877.197 | - | - | 4.999.342 | 4.877.197 | 56.772.072 | 61.298.141 | - | - | 56.772.072 | 61.298.141 |
| Líneas de crédito y de descuento | 11.541.450 | 13.465.371 | - | - | 11.541.450 | 13.465.371 | - | - | - | - | - | - |
| Intereses | 10.696 | 249.706 | - | - | 10.696 | 249.706 | - | - | - | - | - | - |
| | **16.551.488** | **18.592.274** | **-** | **-** | **16.551.488** | **18.592.274** | **56.772.072** | **61.298.141** | **-** | **-** | **56.772.072** | **61.298.141** |
| Otra financiación | 267.439 | 265.334 | - | - | 267.439 | 265.334 | 1.402.197 | 1.310.712 | - | - | 1.402.197 | 1.310.712 |
| Fianzas recibidas | (450) | 130.550 | - | - | (450) | 130.550 | - | - | - | - | - | - |
| Derivados (Nota 12.1.2) | - | - | - | 49.898 | - | 49.898 | - | - | - | - | - | - |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 34.303 | 30.715 | - | - | 34.303 | 30.715 | 61.357 | 75.905 | - | - | 61.357 | 75.905 |
| | **301.292** | **426.599** | **-** | **49.898** | **301.292** | **476.497** | **1.463.554** | **1.386.617** | **-** | **-** | **1.463.554** | **1.386.617** |
| **Total** | **16.852.780** | **19.018.873** | **-** | **49.898** | **16.852.780** | **19.068.771** | **58.235.626** | **62.684.758** | **-** | **-** | **58.235.626** | **62.684.758** |

Las deudas financieras de la Sociedad han sido contratadas en condiciones de mercado por lo que se estima que no existen diferencias significativas entre su valor razonable y el valor por el que se encuentran contabilizadas.

El detalle de los "Préstamos y líneas de crédito y descuento" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2023 | | 30/06/2022 | |
| | Límite | Saldo dispuesto | Límite | Saldo dispuesto |
| Préstamos | - | 61.771.414 | - | 66.175.338 |
| Líneas de crédito y de descuento | 27.000.000 | 11.541.450 | 33.000.000 | 13.465.371 |
| **Total** | **27.000.000** | **73.312.864** | **33.000.000** | **79.640.709** |

El tipo medio de interés de los diferentes tipos de deudas con entidades de crédito a largo plazo está referenciado al Euribor.

Con fecha 24 de octubre de 2018, CEP IV Bubble, S.à.r.l. firmó un crédito sindicado a favor de la Sociedad, "Senior Facilities Agreement" (Nota 1), siendo Société Générale el banco agente. Dicho préstamo sindicado por un importe de 50 millones de euros se inició en fecha 31 de octubre 2018, con vencimiento a 7 años (Nota 22) y devenga un tipo de interés referenciado al Euribor. A 30 de junio de 2023 y 2022, el coste amortizado de dicho préstamo sindicado asciende a 49,1 y 48,6 millones de euros, respectivamente.

Dicho contrato de financiación contiene estipulaciones que podrían dar lugar a un incumplimiento y que podrían provocar un vencimiento anticipado.

A 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad, así como Unideco, S.A., cumplen con dichas estipulaciones.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad constituyó préstamos con diferentes entidades de crédito por importe de 10,5 millones de euros. Estos préstamos presentan diferentes vencimientos hasta junio de 2025 y están referenciados al Euribor. Adicionalmente, constituyó préstamos a tipo fijo, 2% - 3%, por importe de 9,5 millones de euros y distintos vencimientos hasta junio 25. El saldo de dichos préstamos a 30 de junio de 2023 es de 12,7 millones de euros (17,5 millones de euros a 30 de junio de 2022).

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, Unideco, S.A. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 50 millones de euros (Nota 18.2). Con fecha 31 de enero de 2022, la Sociedad amortizó parcialmente dicho préstamo por un importe de 12.500.000 euros. Con fecha 1 de enero de 2023, Unideco, S.A. ha procedido a incrementar dicho préstamo en 29,1 millones de euros. Por tanto, a 30 de junio de 2023, el saldo pendiente asciende a 66,6 millones de euros (37,5 millones de euros a 30 de junio de 2022).

El epígrafe de "Otra financiación" recoge la deuda pendiente de varios préstamos otorgados por el "Ministerio de Ciencia y Tecnología" y por el "Centro para el desarrollo Tecnológico e Industrial" con tipo de interés 0% y diversos vencimientos hasta el ejercicio terminado el 30 de junio de 2032.

## 13. Compromisos adquiridos y otras garantías

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad tenía prestados avales ante terceros derivados de sus actividades por un importe de 3.418.793 y 2.962.408 euros, respectivamente.

A excepción de lo mencionado anteriormente, el Administrador Único de la Sociedad no tiene conocimiento de otros compromisos adquiridos o garantías que pudieran afectar al patrimonio de la Sociedad. En cualquier caso, no se espera que fruto de dichos avales sea necesario el registro de ningún pasivo adicional a los ya reconocidos en contabilidad.

## 14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y modificada por la Ley 18/2022 de 20 de septiembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 51,31 | 54,11 |
| Ratio de operaciones pagadas | 50,32 | 45,72 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 64,36 | 122,80 |
| | Importe en Euros | Importe en Euros |
| Total pagos realizados | 153.199.813 | 145.141.046 |
| Total pagos pendientes | 11.550.273 | 17.746.020 |
| Total pagos realizados en plazo inferior a 60 días | 90.050.278 | - |
| % Pagos realizados en plazo inferior a 60 días | 59% | - |
| Número de facturas pagadas en plazo inferior a 60 días | 8.839 | - |
| % Facturas pagadas en plazo inferior a 60 días | 50% | - |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

El plazo máximo legal aplicable a la Sociedad en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días hasta la publicación de la Ley 11/2013 de 26 de julio y de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, excepto por los pagos de productos perecederos que no podrán exceder los 30 días en ningún caso).

## 15. Administraciones Públicas y situación fiscal

### *15.1 Saldos con las Administraciones Públicas*

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas es la siguiente:

*Saldos deudores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Impuestos anticipados por pensiones (Nota 4.8) | - | - | 209.890 | 368.523 |
| Crédito fiscal (Nota 15.7) | - | - | 952.042 | 1.330.736 |
| Deducciones pendientes (Nota 15.9) | - | - | 1.066.347 | 1.195.210 |
| Impuesto anticipado por gastos no deducibles (Nota 15.2) | - | - | 2.994.975 | 3.086.983 |
| Impuesto anticipado por limitación a la amortización (Nota 15.2) | - | - | 202.189 | 303.373 |
| Otros impuestos anticipados (Nota 12.1.2) | - | - | 1.258.794 | 852.116 |
| Hacienda Pública deudora por IGIC | 317.687 | 184.882 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por devolución IVA | 75.140 | - | - | - |
| Hacienda Pública extranjera deudora por devolución IVA | 59.485 | 25.974 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por subvenciones | 2.289.553 | 2.295.948 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por IIEE | 566 | 614 | - | - |
| Otros | 18.488 | 1.814 | - | - |
| **Total** | **2.760.919** | **2.509.232** | **6.684.237** | **7.136.941** |

*Saldos acreedores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Pasivos por impuesto diferido (Nota 15.8) | - | - | 2.838.742 | 1.852.048 |
| Hacienda Pública acreedora por IVA | - | 35.468 | - | |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF | 378.185 | 357.184 | - | - |
| Organismos Seguridad Social Acreedores | 340.233 | 2.460.217 | - | - |
| Hacienda Pública extranjera acreedora por IRPF | 26.164 | 12.049 | - | - |
| **Total** | **744.582** | **2.864.918** | **2.838.742** | **1.852.048** |

En el epígrafe de Deudas a corto plazo con empresas del Grupo se incluye la cuenta a pagar a Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal, que asciende a 839.346 euros a 30 de junio de 2023 (352.557 euros a 30 de junio de 2022) (Notas 15.2 y 18.2).

### *15.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal*

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente, en euros:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | 3.310.857 | | | 4.026.990 | 7.337.847 |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 4.977.435 | (2.336.822) | 2.640.613 | - | - | - | 2.640.613 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 634.674 | (345.849) | 288.825 | - | (4.026.990) | (4.026.990) | (3.738.165) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **6.240.295** | | | **-** | **6.240.295** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | - | | | - | - |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **6.240.295** | | | **-** | **6.240.295** |
| Bases imponibles negativas | | | (1.560.073) | | | - | (1.560.073) |
| **Cuota al 25%** | | | **1.170.055** | | | **-** | **1.170.055** |
| Deducciones: | | | | | | | |
| Aplicadas en el ejercicio | | | (309.378) | | | - | (309.378) |
| Retenciones a cuenta | | | (21.331) | | | - | (21.331) |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 15.1)** | | | **839.346** | | | **-** | **839.346** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (3.272.681) | | | 5.456.392 | 2.183.711 |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 3.585.728 | (91.194) | 3.494.534 | - | - | - | 3.494.534 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 4.061.055 | (1.037.848) | 3.023.207 | - | (5.456.392) | (5.456.392) | (2.433.185) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **3.245.060** | | | **-** | **3.245.060** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | - | | | - | - |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **3.245.060** | | | **-** | **3.245.060** |
| Bases imponibles negativas | | | (811.265) | | | - | (811.265) |
| **Cuota al 25%** | | | **608.449** | | | **-** | **608.449** |
| Deducciones: | | | | | | | |
| Aplicadas en el ejercicio | | | (214.666) | | | - | (214.666) |
| Retenciones a cuenta | | | (41.226) | | | - | (41.226) |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 15.1)** | | | **352.557** | | | **-** | **352.557** |

Las diferencias temporales reflejadas en el cálculo del Impuesto de Sociedades al 30 de junio de 2023 corresponden, básicamente, a los ajustes, a efectos fiscales, de determinados ingresos y gastos relativos a los compromisos por pensiones, así como a los efectos de los límites establecidos por la normativa fiscal en vigor a la deducibilidad de los gastos financieros y a la dotación de activos fijos, según se describe en los párrafos siguientes:

- Con fecha de 30 de marzo de 2012, se aprobó el Real Decreto- Ley 12/2012 por el cual se limita la deducibilidad de los gastos financieros. Con carácter general y para los períodos impositivos iniciados en el ejercicio 2012, se establece que los gastos financieros netos solo serán deducibles hasta alcanzar el 30% del beneficio operativo de cada ejercicio. No obstante, se admite la deducibilidad de un millón de euros, aunque eso supere el anterior porcentaje. En el caso de las sociedades que tributen en régimen de consolidación fiscal los citados límites se refieren al grupo fiscal en su conjunto. Los gastos financieros que no puedan deducirse en un periodo impositivo podrán serlo en los períodos impositivos futuros, sin limitación temporal, conjuntamente con los del periodo impositivo correspondiente, y con el límite mencionado. En este sentido, se ha cancelado una diferencia temporal por importe de 183 mil euros a 30 de junio de 2023 (se generó una diferencia temporal de1.342 mil euros a 30 de junio de 2022) registrada en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance de situación adjunto (Nota 15.6).

- Asimismo, el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre introdujo la siguiente limitación temporal por la cual únicamente se considerará deducible a efectos del Impuesto de Sociedades el 70% de la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondientes a los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2013 y 2014. Esta limitación se aplicará a las entidades que durante los períodos impositivos que se inicien en 2013 y 2014 no cumplan los requisitos de Empresa de Reducida Dimensión establecidos en el artículo 108 apartados 1, 2 ó 3 TRLIS. La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad ha cancelado una diferencia temporal positiva por importe de 405 miles de euros, respectivamente, por dicho concepto, que se encuentra registrada en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" (Nota 15.6) del activo del balance de situación adjunto.

### *15.3 Impuestos reconocidos en el Patrimonio neto*

La Sociedad reconoce directamente en el patrimonio neto los gastos e ingresos correspondientes a las pérdidas y ganancias actuariales que se derivan de los compromisos de prestación definida mantenidos con el personal, netos de su correspondiente efecto impositivo.

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Aumentos | Disminuciones | Total |
| **Por impuesto diferido** | | | |
| Con origen en el ejercicio- | | | |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | (22.861) | - | (22.861) |
| Subvenciones (Nota 10.3) | - | (24.092) | (24.092) |
| Por coberturas de flujos de efectivo | 1.355.876 | (2.315.671) | (959.795) |
| Con origen en ejercicios anteriores- | | | |
| Subvenciones (Nota 10.3) | 20.054 | - | 20.054 |
| Total impuesto diferido | 1.353.069 | (2.339.763) | (986.694) |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **1.353.069** | **(2.339.763)** | **(986.694)** |

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022*

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Aumentos | Disminuciones | Total |
| **Por impuesto diferido** | | | |
| Con origen en el ejercicio- | | | |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | (10.330) | - | (10.330) |
| Subvenciones (Nota 10.3) | - | (27.152) | (27.152) |
| Por coberturas de flujos de efectivo | 116.373 | (1.442.989) | (1.326.616) |
| Con origen en ejercicios anteriores- | | | |
| Subvenciones (Nota 10.3) | 17.242 | - | 17.242 |
| Total impuesto diferido | 123.285 | (1.470.141) | (1.346.856) |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **123.285** | **(1.470.141)** | **(1.346.856)** |

### *15.4 Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades*

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Resultado contable antes de impuestos | 3.310.857 | (3.272.681) |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal (Nota 15.2) | - | - |
| Resultado contable antes de impuestos consolidado fiscal | 3.310.857 | (3.272.681) |
| Cuota al 25% | 827.714 | (818.170) |
| Diferencias permanentes | 660.153 | 873.634 |
| Deducciones | (85.305) | (91.153) |
| Deterioro de las deducciones pendientes de aplicar (Nota 15.9) | (74.645) | 297.000 |
| Regularización del Impuesto de Sociedades del ejercicio anterior | (33.244) | (494.032) |
| **Total gasto / (ingreso) por impuesto reconocido** | **1.294.673** | **(232.721)** |

### *15.5 Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades*

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| **Impuesto Corriente** | | |
| Por operaciones continuadas | 860.677 | 393.783 |
| **Impuesto diferido** | | |
| Por operaciones continuadas | 433.996 | (626.504) |
| **Total gasto por impuesto** | **1.294.673** | **(232.721)** |

### *15.6 Activos por impuesto diferido*

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Impuestos Anticipados por plan de pensiones (Nota 4.8.1) | 209.890 | 368.523 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Vía | - | 209.376 |
| Crédito fiscal (Nota 15.7) | 952.042 | 1.330.736 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.994.975 | 3.086.983 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 202.189 | 303.373 |
| Otras deducciones | 1.066.347 | 985.834 |
| Otros impuestos anticipados | 1.258.794 | 852.116 |
| **Total activos por impuesto diferido** | **6.684.237** | **7.136.941** |

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad tenía reconocida una provisión por deterioro de las deducciones pendientes de aplicar por importe de 2.709 mil euros, dicho deterioro ha sido aplicado en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 (Nota 15.9).

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en los activos por impuesto diferido es como sigue:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2022 | Generados | Aplicados | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2023 |
| **Activos por impuesto diferido:** | | | | | |
| Impuestos anticipados por plan de pensiones | 368.523 | - | (158.633) | - | 209.890 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Vía (Nota 15.9) | 209.376 | - | (292.514) | 83.138 | - |
| Crédito fiscal (Notas 15.7 y 15.10) | 1.330.736 | - | (390.018) | 11.324 | 952.042 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 3.086.983 | - | (45.819) | (46.189) | 2.994.975 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 303.373 | - | (101.184) | - | 202.189 |
| Otras deducciones (Nota 15.10) | 985.834 | 85.305 | - | (4.792) | 1.066.347 |
| Otros impuestos anticipados | 852.116 | 406.794 | - | (116) | 1.258.794 |
| **Total** | **7.136.941** | **492.099** | **(988.168)** | **43.365** | **6.684.237** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Generados | Aplicados | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2022 |
| **Activos por impuesto diferido:** | | | | | |
| Impuestos anticipados por plan de pensiones | 499.273 | - | (130.750) | - | 368.523 |
| Deducciones por reinversión edificio Gran Vía (Nota 15.9) | 658.673 | - | (152.297) | (297.000) | 209.376 |
| Crédito fiscal (Notas 15.7 y 15.10) | 1.454.789 | - | (202.816) | 78.763 | 1.330.736 |
| Impuesto anticipado por gastos financieros no deducibles (Nota 15.2) | 2.750.586 | 335.405 | - | 992 | 3.086.983 |
| 30% Amortización de activos no deducible (Nota 15.2) | 404.736 | - | (101.363) | - | 303.373 |
| Otras deducciones (Nota 15.10) | 528.948 | 91.152 | (45.689) | 411.423 | 985.834 |
| Otros impuestos anticipados | 242.631 | 620.402 | (10.917) | - | 852.116 |
| **Total** | **6.539.636** | **1.046.959** | **(643.832)** | **194.178** | **7.136.941** |

### 15.7 *Bases imponibles negativas*

El detalle y el vencimiento de las bases imponibles negativas registradas por la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2023 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Base | 01/07/2022 | Aplicado | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2023 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2010/2011 (Nota 15.10) | 465.600 | 116.400 | - | 163.945 | 280.345 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2012/2013 | 4.857.344 | 1.214.336 | (390.018) | (152.621) | 671.697 |
| **Total** | **5.322.944** | **1.330.736** | **(390.018)** | **11.324** | **952.042** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Base | 01/07/2021 | Aplicado | Ajustes al impuesto de ejercicios anteriores | 30/06/2022 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2010/2011 (Nota 15.10) | 4.154.640 | 240.453 | (202.816) | 78.763 | 116.400 |
| Bases imponibles negativas ejercicio 2012/2013 | 4.857.344 | 1.214.336 | - | - | 1.214.336 |
| **Total** | **9.011.984** | **1.454.789** | **(202.816)** | **78.763** | **1.330.736** |

### 15.8 *Pasivos por impuesto diferido*

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Diferido Subvenciones | 133.999 | 129.961 |
| Diferido cálculo actuarial de pensiones | 401.547 | 378.686 |
| Pasivo diferido por derivados | 2.303.196 | 1.343.401 |
| **Total pasivos por impuesto diferido** | **2.838.742** | **1.852.048** |

El movimiento habido durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 en los pasivos por impuesto diferido es como sigue:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2022 | Generados | Aplicados | 30/06/2023 |
| Diferido subvenciones (Nota 15.3) | 129.961 | 24.092 | (20.054) | 133.999 |
| Diferido cálculo actuarial plan de pensiones (Nota 15.3) | 378.686 | 22.861 | - | 401.547 |
| Pasivo diferido por derivados | 1.343.401 | 2.303.196 | (1.343.401) | 2.303.196 |
| **Total** | **1.852.048** | **2.350.149** | **(1.363.455)** | **2.838.742** |

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07/2021 | Generados | Aplicados | 30/06/2022 |
| Diferido subvenciones (Nota 15.3) | 120.051 | 27.152 | (17.242) | 129.961 |
| Diferido cálculo actuarial plan de pensiones (Nota 15.3) | 368.356 | 10.330 | - | 378.686 |
| Diferido por libertad de amortización | 26.160 | - | (26.160) | - |
| Pasivo diferido por derivados | 16.784 | 1.442.988 | (116.371) | 1.343.401 |
| **Total** | **531.351** | **1.480.470** | **(159.773)** | **1.852.048** |

### *15.9 Deducciones*

La naturaleza e importe de las deducciones pendientes de aplicar al 30 de junio de 2023 y 2022, en euros, se detallan a continuación:

| Naturaleza | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Deducción por reinversión de beneficios extraordinarios | - | 2.918.376 |
| Deducción para empresas exportadoras | 16.750 | 11.838 |
| Gastos de I+D | 1.030.504 | 949.990 |
| Deducción por formación del personal | 19.093 | 24.006 |
| **Total** | **1.066.347** | **3.904.210** |

Las deducciones pendientes de aplicación indicadas anteriormente han sido registradas en el balance por considerar la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad tenía reconocida en el ejercicio anterior una provisión por deterioro de las deducciones pendientes de aplicar por importe de 2.709 miles de euros. Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad se ha deducido un importe de 293 miles de euros y ha procedido a dar de baja el importe restante de dichas deducciones por reinversión, y a cancelar el deterioro existente, reconociéndose un ingreso por importe de 84 miles de euros en el epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. (Nota 15.6).

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el detalle y vencimiento de las deducciones de acuerdo a la normativa fiscal en vigor es el siguiente, en euros:

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023*

| Deducciones pendientes de aplicación | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2031 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I+D | - | 15.411 | 221.591 | 201.400 | 6.952 | 842 | 24.667 | 242.808 | 151.940 | 79.589 | 85.304 | 1.030.504 |
| Formación | 16.592 | - | 2.501 | - | - | - | - | - | - | - | - | 19.093 |
| Empresa exportadora | 14.401 | 315 | 2.034 | - | - | - | - | - | - | - | - | 16.750 |
| **Total** | **30.993** | **15.726** | **226.126** | **201.400** | **6.952** | **842** | **24.667** | **242.808** | **151.940** | **79.589** | **85.304** | **1.066.347** |

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022*

| Deducciones pendientes de aplicación | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2031 | 2032 | 2038 | 2039 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I+D | - | - | 15.411 | 221.591 | 201.400 | 6.952 | 842 | 17.895 | 394.747 | 91.152 | 949.990 |
| Formación | 14.403 | 7.102 | - | 2.501 | - | - | - | - | - | - | 24.006 |
| Empresa exportadora | 7.300 | 2.189 | 315 | 2.034 | - | - | - | - | - | - | 11.838 |
| Reinversión edificio Gran Via | 2.918.376 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.918.376 |
| **Total** | **2.940.079** | **9.291** | **15.726** | **226.126** | **201.400** | **6.952** | **842** | **17.895** | **394.747** | **91.152** | **3.904.210** |

En el ejercicio 2007, Codorníu, S.A. vendió el edificio sito en la Gran Vía de les Corts Catalanes, nº 644 por 32.675.000 euros, - obteniendo un beneficio extraordinario de 31.733.331 euros. La Sociedad se acogió a la deducción por reinversión establecida en el artículo 42 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. La renta se integró en la base imponible del periodo impositivo cerrado a 30 de junio de 2007, por lo que de conformidad con lo previsto en el número 12 del citado art. 42 LIS, la deducción en la cuota íntegra es del 20 por ciento de la renta positiva obtenida en la transmisión, cualquiera que sea el periodo en que se practique la deducción.

La Sociedad contabilizó la deducción por reinversión por un importe de 6.346.666 euros.

La Sociedad está obligada a reinvertir el total del importe obtenido en la venta, habiendo reinvertido en ejercicios anteriores la totalidad de la enajenación, según el siguiente detalle:

a) En el ejercicio 2006-2007, el importe total de 4.690.978,51 euros en elementos patrimoniales objeto de reinversión, concretamente en activos fijos de Inmovilizado material.

b) En el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2008, reinvirtió el resto, o sea, 27.984.022 euros según el siguiente detalle: (i) 13.869.981 euros en activos fijos de inmovilizado material (ii) y 14.114.040,79 euros en inmovilizado financiero, mediante la constitución de la sociedad AV Brands, Inc. para la distribución de los productos en EEUU, entidad que adquirió la red de distribución y una serie de marcas a terceros.

   En el ejercicio 2007 se dedujo en la cuota íntegra el importe de 938.195,70 euros; en el ejercicio 2008 se dedujeron 702.263,95 euros; en el ejercicio 2009 se dedujeron 197.596 euros, en el ejercicio 2012 se dedujeron 670.959 euros, en el ejercicio 2013 se corrigieron 45.732 euros, en el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2020 se dedujeron 122.590 euros. En el siguiente ejercicio cerrado el 30 de junio de 2021 se dedujeron 598.655 En el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 se dedujeron 152.297 euros, y en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 se han deducido 292.514 euros. El importe pendiente de deducción a 30 de junio de 2023, 2,6 millones de euros, ha sido dado de baja por haber prescrito su periodo de deducción (Nota 15.6)

c) Los elementos patrimoniales objeto de reinversión deberán permanecer en funcionamiento en el patrimonio del sujeto pasivo, salvo pérdida justificada, hasta que se cumpla el plazo de cinco años, o de tres años si se trata de bienes muebles, excepto si su vida útil conforme al método de amortización de los admitidos en el artículo 11 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades fuese inferior.

### *15.10 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras*

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. No obstante, con fecha 15 de diciembre de 2021, la Sociedad ha presentado instancia de rectificación del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios terminados desde el 30 de junio de 2017 hasta el 30 de junio de 2020 ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria. Con fecha 25 de marzo de 2022, la Agencia Estatal de Administración Tributaria acordó desestimar la solicitud de rectificación. Con fecha 21 de abril de 2022, la Sociedad interpuso reclamación económico-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Cataluña. Por tanto, al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección del ejercicio terminado el 30 de junio de 2017 en adelante.

Con fecha 29 de abril de 2019, se inició un proceso de inspección a Unideco, S.A., sociedad cabecera del Grupo fiscal, en relación al Impuesto de Sociedades del ejercicio 2014 con un alcance parcial, limitado a la comprobación de la correcta aplicación de los límites de compensación de bases imponibles negativas anteriores a la incorporación al grupo fiscal, concretamente bases imponibles negativas aplicas en el ejercicio 2014 y generadas en el ejercicio 2010 por la Sociedad. Con fecha 11 de junio de 2019, Unideco, S.A. firmó un acta en disconformidad por diferencias en el límite de compensación de las bases imponibles negativas. Dicho concepto supuso una cuota a ingresar de 336 mil euros e intereses de demora de 49 mil euros. Unideco, S.A. recurrió la citada acta y, con fecha 7 de enero de 2020 interpuso reclamación económico-administrativa frente el Tribunal Económico Administrativo Central. Con fecha 25 de octubre de 2021, el Tribunal Económico Administrativo Central acordó desestimar dicha reclamación, confirmando el acto impugnado. Con fecha 22 de diciembre de 2022, Unideco, S.A. interpuso recurso contencioso-administrativo contra dicha resolución ante la Audiencia Nacional. A 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad tiene reconocido en el balance adjunto las bases imponibles negativas pendientes de resolución (Nota 15.10).

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 16. Moneda extranjera

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones en moneda extranjera, que se detallan en su equivalencia a euros:

| Moneda | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 | | 2022 | |
| | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| Franco Suizo | 85 | 47.548 | 390 | 197.636 |
| Yuan Chino | 160 | 243.351 | 22 | 86.567 |
| Libra Esterlina | 2.224.596 | 1.793.637 | 2.471.124 | 1.699.930 |
| Yen Japonés | 13.082 | 772.628 | 7.034 | 922.831 |
| Dólar Singapur | 86 | 2.720 | 40 | 17.861 |
| Dólar Hong Kong | - | 2.222 | - | - |
| Corona Sueca | 136 | 78.741 | 200 | 43.121 |
| Dólar Estadounidense | 7.859.018 | 1.731.411 | 9.227.130 | 2.823.414 |
| Dólar Australiano | - | 52 | - | (32) |
| Dólar Neozelandés | - | - | - | 1.190 |
| Corona Danesa | - | - | - | 1 |
| Dólar Canadiense | 971 | 47.775 | 1.508 | 25.680 |
| **Total** | **10.098.134** | **4.720.085** | **11.707.448** | **5.818.200** |

## 17. Ingresos y gastos

### *17.1 Importe neto de la cifra de negocio*

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|
| Nacional | 67% | 66% |
| Internacional | 33% | 34% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

Asimismo, el importe neto de la cifra de negocios puede desglosarse también por línea de productos como sigue:

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|
| Cava | 56% | 60% |
| Vino | 40% | 37% |
| Otros | 4% | 3% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

### *17.2 Aprovisionamientos*

El saldo de las cuentas "Aprovisionamientos" de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Compras | 84.919.325 | 85.822.284 |
| Variación de existencias de materias primas, trabajos en curso viticultura, productos comerciales y subproductos | (184.777) | (4.279.217) |
| Trabajos realizados por otras empresas | 627.776 | 657.196 |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos (Nota 9) | 305.161 | (10.000) |
| **Total** | **85.667.485** | **82.190.263** |

### *17.3 Detalle de compras según procedencia*

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el 88% y 86%, respectivamente, de las compras efectuadas por la Sociedad se efectúa a proveedores nacionales.

### *17.4* Gastos de personal

El epígrafe "Gastos de personal" al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Sueldos y salarios | 16.263.703 | 16.289.589 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 1.965.242 | 3.478.257 |
| Aportaciones a sistemas complementarios de pensiones | (251.916) | (234.108) |
| Otros gastos sociales | 465.554 | 483.240 |
| **Total** | **18.442.583** | **20.016.978** |

### *17.5 Ingresos y gastos financieros*

El importe de los ingresos y gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| **Ingresos financieros** | **260.042** | **154.994** |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio | 1.403 | 1.281 |
| *- En terceros* | *1.403* | *1.281* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | 258.639 | 153.713 |
| *- En empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1)* | *243.865* | *153.132* |
| *- En terceros* | *14.774* | *581* |
| **Gastos financieros** | **(6.038.140)** | **(6.100.150)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1) | (3.542.556) | (2.744.102) |
| Por deudas con terceros | (2.495.584) | (3.356.048) |
| **Diferencias de cambio** | **(121.985)** | **(587.642)** |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros (Nota 8.1)** | **(4.523.080)** | **(2.610.402)** |
| Deterioros y pérdidas | (4.523.080) | (3.512.959) |
| Resultados por enajenaciones y otros | - | 902.557 |
| **Resultado financiero** | **(10.423.163)** | **(9.143.200)** |

## 18. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad está integrada en el Grupo Raventós Codorníu y a los efectos de la presente nota, se considerará lo siguiente:

- **Accionista:** Unideco, S.A.

- **Otras empresas del Grupo:** Bodegas Bilbaínas, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris S.L., Ducde, S.A., Codorníu UK, Ltd., Codorníu NAPA, Inc., A.V.Brands, Inc., Codorníu Asia Pte LTD, Codorníu Trade & Marketing Gmbh, Codorníu Argentina, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Agropixel, S.L., Codorníu Hong Kong Ltd, ., Parxet, S.A.U. y 15 Spanish Cellars, S.L..

- **Empresas asociadas:** Cellers de Scala Dei, S.A.

### *18.1 Operaciones con vinculadas*

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Compras | Servicios recibidos | Intereses abonados (Nota 17.5) | Ventas | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.5) |
| Codorníu Argentina, S.A. | 1.763.961 | 234.875 | - | 28.022 | 116.335 | - |
| Codorníu Asia Pte. Ltd. | - | 502.252 | - | - | - | - |
| Codorníu Hong Kong Limited | - | 286.556 | - | - | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | 466.852 | (116.064) | 5.844.839 | 116.188 | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | 13.327.444 | 58.513 | 363.483 | - | 165.987 | - |
| Unideco, S.A. | - | 1.417.173 | 2.958.265 | - | - | 243.551 |
| Ducde, S.A. | - | - | 25.709 | - | - | - |
| Raimat, S.L.U. | - | 8.516.740 | 194.975 | - | 29.350 | - |
| Legaris, S.L. | 5.685.709 | 107.377 | 88.298 | 351 | 207.928 | - |
| Agropixel, S.L. | - | 53.419 | - | - | 3.698 | 58 |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 1.485.011 | 14.767 | - | - | 140.396 | 256 |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | 930.335 | 34.868 | 1.041.625 | 1.599 | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | 175.369 | - | - | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 29.953 | 979.508 | 58.436 | - |
| Parxet, S.A.U. | 7.446.401 | 65.613 | 30.493 | 359.320 | 189.049 | - |
| Codorníu Japan, Co. Ltd. | - | 743.127 | - | - | - | - |
| Codorníu Napa Inc. | - | - | (67.424) | - | 50.238 | - |
| **Total** | **29.708.526** | **13.572.968** | **3.542.556** | **8.253.665** | **1.079.204** | **243.865** |

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022*

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Compras | Servicios recibidos | Intereses abonados (Nota 17.5) | Ventas | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.5) |
| Codorníu Argentina, S.A. | 1.741.403 | 94.752 | - | 25.912 | 87.177 | - |
| Codorníu Asia Pte. Ltd. | - | 1.037.520 | - | - | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | 474.686 | 29.212 | 7.247.463 | 84.522 | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | 15.098.379 | 52.593 | 186.855 | 3.172 | 165.095 | - |
| Unideco, S.A. | - | 1.261.097 | 2.281.250 | - | - | 77.138 |
| Ducde, S.A. | - | - | 12.632 | - | - | - |
| Raimat, S.L.U. | - | 9.749.217 | 114.201 | - | 25.937 | - |
| Legaris, S.L. | 6.010.999 | 74.301 | 31.806 | 1.050 | 171.347 | - |
| Agropixel, S.L. | - | 86.381 | 311 | - | 3.698 | 481 |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 1.425.457 | 17.486 | - | 89 | 139.495 | 1.655 |
| Cades Penedès, S.A. | - | - | - | - | - | - |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | 1.041.423 | - | 926.395 | 6.558 | - |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | 163.197 | - | - | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 6.289 | 804.220 | 10.823 | - |
| Parxet, S.A.U. | 6.193.883 | 51.605 | 55.806 | 876.655 | 161.679 | 73.858 |
| Codorníu Japan, Co. Ltd. | - | 891.649 | - | - | - | - |
| Codorníu Napa Inc. | 138 | 2.198 | 25.740 | - | 56.539 | - |
| **Total** | **30.470.259** | **15.375.969** | **2.744.102** | **9.884.956** | **912.870** | **153.132** |

## *18.2 Saldos con empresas del Grupo*

El importe de los saldos con Empresas del Grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, son los siguientes:

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023*

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2) | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorníu Argentina, S.A. | - | - | 2.983.896 | - | - | - |
| Codorníu Asia Pte, Ltd | - | - | - | 49.002 | - | - |
| Codorníu Hong Kong Limited | - | - | - | 17.314 | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | - | 5.298.642 | 32.241 | - | - |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | - | - | 11.912 | 2.855.638 | - | 2.667.075 |
| Unideco, S.A. | - | 2.723.550 | 47.183 | 1.263.126 | 72.350.000 | 6.755.167 |
| Ducde, S.A. | - | - | - | 12.548 | - | 139.932 |
| Raimat, S.L.U. | - | - | 2.960 | 1.553.343 | - | 689.732 |
| Legaris, S.L. | - | - | 47.418 | 438.540 | - | 2.081.634 |
| Agropixel, S.L. | - | 1.968 | 15.415 | - | - | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 23.798 | 139 | 28.132 | 57.538 | - | - |
| Codorníu U.K. Ltd. | - | - | 301.416 | 203.875 | 1.689.426 | 7.433 |
| Codorníu Trade & Marketing GmbH | - | - | - | 187.427 | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 94.414 | 23.836 | - | 235.595 |
| Parxet, S.A.U. | - | - | 27.964 | 1.570.043 | - | 1.366.067 |
| Codorníu Japan, Co. Ltd | - | - | 48.213 | 24.104 | - | - |
| Codorníu NAPA, Inc. | - | - | 252.144 | - | 6.304.067 | 288.515 |
| **Total** | **23.798** | **2.725.657** | **9.159.709** | **8.288.575** | **80.343.493** | **14.231.150** |

Con fecha 31 de octubre de 2018, la sociedad matriz Unideco, S.A. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 50 millones de euros (Nota 12). Dicho préstamo está sujeto a los mismos términos del crédito sindicado que dicha sociedad contrató durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, el banco agente de dicho préstamo sindicado es Société Générale. Dicho préstamo tiene vencimiento a 7 años (Nota 22) y devenga un tipo de interés de mercado. Con fecha 31 de enero de 2022, la Sociedad amortizó parcialmente dicho préstamo por un importe de 12.500.000 euros Con fecha 1 de enero de 2023, Unideco, S.A. ha procedido a incrementar dicho préstamo en 29,1 millones de euros (Nota 12.1.1).

Adicionalmente, la deuda a pagar a largo y corto plazo a Unideco, S.A. incluye 5.750 mil euros, respectivamente, correspondiente a la deuda pendiente de pago por la adquisición del 100% de las participaciones de Parxet, S.A.U. (Nota 8.1).

Asimismo, en el epígrafe de Deudas con empresas del Grupo a corto plazo se incluye la cuenta a pagar a Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal según se describe en la Nota 15.1, 839.346 euros, así como, los intereses devengados y pendientes de pago a 30 de junio de 2022, por importe de 165.821 euros, del préstamo a largo plazo con Unideco, S.A. mencionado anteriormente (352.557 y 381.250 euros, respectivamente, al 30 de junio de 2022).

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, la sociedad Av Brands, Inc concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 4.600.000 dólares americanos, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo. Con fecha 31 de marzo de 2023, dicho préstamo fue cancelado mediante la compensación de facturas pendientes de pago a favor de la Sociedad.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2018, la sociedad Codorniu Napa, Inc. concedió un préstamo a la Sociedad por importe de 6.850.000 dólares americanos, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo.

Con fecha 1 de enero de 2023, la sociedad Codorniu UK, Ltd. Ha concedido un préstamo a la Sociedad por importe de 1.450.000 libras esterlinas, este préstamo devenga un tipo de interés de mercado y tiene vencimiento a largo plazo.

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2) | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorniu Argentina, S.A. | - | - | 2.961.312 | - | - | - |
| Codorniu Asia Pte, Ltd | - | - | - | 242.719 | - | - |
| Codorniu Hong Kong Limited | - | - | - | 67.227 | - | - |
| Av Brands, Inc. | - | - | 5.979.118 | 49.264 | 4.428.612 | 348.804 |
| Bodegas Bilbaínas, S.A. | - | - | 11.853 | 3.116.239 | - | 17.055.283 |
| Unideco, S.A. | - | 10.288.518 | 34.545 | 483.840 | 37.500.000 | 733.807 |
| Ducde, S.A. | - | - | - | 3.899 | - | 1.247.989 |
| Raimat, S.L.U. | - | - | 2.960 | 2.006.199 | - | 9.371.374 |
| Legaris, S.L. | - | - | 50.426 | 527.671 | - | 3.767.825 |
| Agropixel, S.L. | - | 1.968 | 4.481 | 42.148 | - | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | 42.837 | 1.042 | 14.066 | 71.436 | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | - | - | - | - | - |
| Codorniu U.K. Ltd. | - | - | 286.518 | 1.910.823 | - | - |
| Codorniu Trade & Marketing GmbH | - | - | - | 204.476 | - | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. | - | - | 1.155.294 | 3.345 | - | 1.216.017 |
| Gleva Cellars, S.A. | - | - | - | - | - | - |
| Parxet, S.A.U. | - | - | 313.279 | 808.997 | - | 756.776 |
| Codorniu Japan, Co. Ltd | - | - | 53.533 | 66.567 | - | - |
| Codorniu NAPA, Inc. | - | - | 201.906 | 461 | 6.594.783 | 368.220 |
| **Total** | **42.837** | **10.291.528** | **11.069.291** | **9.605.311** | **48.523.395** | **34.866.095** |

A excepción de los créditos y préstamos mencionados anteriormente, y de los saldos por consolidación fiscal, el resto de saldos se han originado durante la operativa normal de la Sociedad. Los créditos y préstamos mantenidos con empresas del Grupo devengan un tipo de interés de mercado.

### *18.3 Retribuciones al Administrador Único y a la Alta Dirección (*)*

*Retribuciones y otras prestaciones*

El cargo de Administrador es retribuido, habiendo fijado la Junta de Accionistas la retribución en la cantidad de 300 mil euros para el ejercicio terminado a 30 de junio de 2023 y 2022.

En relación a la Alta Dirección (*), la remuneración total percibida en el ejercicio por los 8 miembros que han formado parte de la Alta Dirección durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 (9 miembros a 30 de junio de 2022), es la siguiente:

| Concepto Retributivo | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|
| Remuneración total de la Alta Dirección (*) | 2.031.358 | 1.664.813 |

(*) El concepto de "Alta Dirección" debe entenderse según la definición dada por la normativa contable y no se corresponde con la definición del Real Decreto 1382/85, de 1 de agosto. Adicionalmente, el número de miembros se ha calculado de acuerdo a "Full Time Equivalent". Asimismo, la Alta Dirección de la Sociedad, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, incluye a 1 miembros que son plantilla de otra sociedad del Grupo cuyos costes salariales son refacturados a la Sociedad.

A 30 de junio de 2023, la Alta Dirección (*) está formada por 8 miembros (9 miembros a 30 de junio de 2022).

Adicionalmente, a 30 de junio de 2023 y 2022 no se ha concedido ni al Administrador Único ni a los miembros de la Alta Dirección (*) de la Sociedad ningún tipo de anticipo o crédito. Tampoco se ha dado ningún otro tipo de remuneración al Administrador Único ni a la Alta Dirección durante los ejercicios terminados a 30 de junio de 2023 y 2022, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

### *18.4 Otra Información referente al Administrador Único y personas vinculadas*

Al cierre del ejercicio social terminado el 30 de junio de 2023 el Administrador Único no ha apreciado conflictos de interés conforme a lo dispuesto por la Ley de Sociedades de Capital.

### *18.5 Información en relación a las primas satisfechas del seguro de responsabilidad civil de los Administradores*

Los seguros de responsabilidad civil de Administradores en el que se integra la Sociedad (Nota 1) son contratados y desembolsados por la sociedad cabecera del mismo, Unideco, S.A. La póliza suscrita da cobertura tanto a los Administradores de Unideco, S.A., como a otras sociedades del Grupo, estando incluidos en los antes citados colectivos el Administrador Único de la Sociedad.

### *18.6 Información en relación a la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus socios o Administrador Único*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no ha concluido, modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato con cualquiera de sus socios o Administrador Único, o persona que actúe por cuenta de ellos, que se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

### *18.7 Estructura financiera*

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad pertenece al Grupo Raventós Codorníu, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante del Grupo. La Sociedad, además de financiarse con créditos de Grupo, mantiene las líneas crediticias y de financiación, que se detallan en la Nota 12.1.1.

## 19. Información sobre medioambiente

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad tiene registradas en su inmovilizado material inversiones en activos de carácter medioambiental por un valor neto contable de 236.224 euros y 346.969 euros respectivamente. Dichas inversiones corresponden, básicamente, a depuradoras y maquinaria para tratar las aguas residuales que se generan durante el proceso productivo.

## 20. Otra información

### *20.1 Personal*

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Dirección Ejecutiva | 7 | 6 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 26 | 32 |
| Técnicos | 57 | 52 |
| Supervisores y encargados | 10 | 13 |
| Ventas | 11 | 9 |
| Administrativos | 82 | 63 |
| Operarios | 111 | 105 |
| Trabajadores agrícolas | 19 | 24 |
| Relaciones Públicas | 3 | 5 |
| **Totales** | **326** | **309** |

Asimismo, la distribución por sexos al término del ejercicio, detallado por categorías, es el siguiente:

| | Hombres | | Mujeres | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Dirección Ejecutiva | 4 | 4 | 4 | 2 | 8 | 6 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 13 | 20 | 12 | 13 | 25 | 33 |
| Técnicos | 23 | 27 | 33 | 27 | 56 | 54 |
| Supervisores y encargados | 9 | 10 | 1 | 2 | 10 | 12 |
| Ventas | 5 | 5 | 5 | 6 | 10 | 11 |
| Administrativos | 29 | 15 | 65 | 57 | 94 | 72 |
| Operarios | 109 | 91 | 17 | 16 | 126 | 107 |
| Trabajadores agrícolas | 16 | 20 | 1 | - | 17 | 20 |
| Relaciones Públicas | 2 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| **Totales** | **210** | **194** | **141** | **127** | **351** | **321** |

El Administrador Único de la Sociedad a 30 de junio de 2023 y 2022 es una persona jurídica que está representada por un hombre.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad tiene en plantilla empleados con discapacidad mayor o igual al 33% conforme al siguiente detalle:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Dirección y/o mandos intermedios | 1 | - |
| Supervisores y encargados | - | 1 |
| Administrativos | 2 | - |
| Operarios | 3 | 4 |
| **Totales** | **6** | **5** |

### *20.2 Honorarios de auditoría*

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han sido los siguientes:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| Descripción | Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas |
|---|---|
| Servicios de Auditoría | 59.061 |
| **Total servicios de Auditoría** | **59.061** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Descripción | Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas |
|---|---|
| Servicios de Auditoría | 57.064 |
| **Total servicios de Auditoría** | **57.064** |

## 21. Hechos posteriores

Con fecha 9 de octubre de 2023, la Sociedad ha firmado una extensión del vencimiento del préstamo sindicado de 2 años (Nota 12.1.1).

A parte del hecho indicado anteriormente, con posterioridad a 30 de junio de 2023, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a la información contenida en las presentes cuentas anuales.

Sant Sadurní d'Anoia, a 31 de octubre de 2023.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representado por:
Sergio Fuster Merino

# Anexo I

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| Detalle de Empresas Grupo y Asociadas | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación / Domicilio / Actividad | Importes en euros | | | | | | | | | | | |
| | % Participación | | | Resultado | | | | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto | Valor neto en libros (Nota 8.1) | Auditor |
| | Directa | Indirecta (**) | Capital | Explotación | Neto | Reservas | Total fondos propios (*) | | | | | |
| Codorniu Napa, Inc. / 1345 Henry Road NAPA CA 94558 (USA) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 70.331.768 | (164.029) | (105.334) | (24.044.609) | 46.180.825 | - | - | 46.180.825 | 56.545.520 | Pricewaterhouse Coopers LLP |
| Ducde, S.A. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurni d'Anoia (Barcelona) / Venta y tenencia de valores financieros | 99,977% | - | 35.400.000 | (7.337) | 523.089 | 6.483.142 | 42.406.231 | - | - | 42.406.231 | 35.392.000 | - |
| Legans, S.L. / Crta. Peñafiel-Encinas de Esgueva, km 4,3 47312 Curiel de Duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 99,90% | 0,10% | 10.000.000 | 1.720.584 | 1.426.298 | 5.899.206 | 17.325.504 | - | 189.265 | 17.514.769 | 11.959.488 | PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. |
| AV Brands, Inc. / 635 Broadway, Sonoma, CA 95476 (USA) / Comercialización de bebidas | 100,000% | | 29.149.397 | (5.014.053) | (5.057.723) | (19.062.885) | 5.028.789 | - | - | 5.028.789 | 7.019.686 | Pricewaterhouse Coopers LLP |
| Codorniu Argentina, S.A. / Marcelo T. Alvear, 1270 Buenos Aires (Argentina) / Elaboración y comercialización de vinos y cavas | 90% | 9,998% | 2.228.067 | 847.966 | 629.825 | 4.994.472 | 7.852.364 | - | - | 7.852.364 | 7.008.298 | Price Waterhouse & Co. S.R.L. |
| Codorniu UK, LTD / One Redcliff Street, Bristol, BS1 6TP (UK) / Comercialización de cavas y vinos | 100% | | 991.904 | 140.086 | 129.459 | 1.137.979 | 2.259.342 | - | - | 2.259.342 | 1.329.783 | - |
| Codorniu Trade & Marketing, Gmbh / Teterow er Ring 38, 12619 Berlin, Alemania / Comercialización de cavas y vinos | 100% | | 25.000 | 9.833 | 8.018 | 91.690 | 124.708 | - | - | 124.708 | 25.000 | - |
| Agropixel, S.L. / Avenida de las Bodegas 3, 2511 Raimat (Lleida) / Consultoría y asesoría de actividades agrícolas y forestales. Realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación, como de comercialización o distribución | 90% | 9,998% | 3.100 | (36.059) | (8.059) | 124.625 | 119.667 | - | - | 119.667 | 2.790 | - |
| Codorniu Asia PTE LTD / 135 Middle Road #02-07, Bylands Building, 188975 Singapore / Comercialización de cavas y vinos | 100% | | 300.970 | 24.049 | 19.004 | 246.153 | 566.127 | - | - | 566.127 | 300.970 | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. / C/ Estación, s/n, 26200 Haro (La Rioja) / Compra-venta y distribución, especialmente a consumidores finales y por el canal online, de bebidas alcohólicas, y en concretos vinos y cavas de calidad, en España y en el extranjero. | 99% | 1% | 3.000 | 72.242 | 76.645 | 52.651 | 132.296 | - | - | 132.296 | 2.970 | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. / Rbla. Cartoixa s/n 43379 Scala Dei (Tarragona) / Elaboración y comercialización de vinos | 25% | | 244.800 | 313.443 | 222.479 | 2.368.998 | 2.836.277 | - | 28.289 | 2.864.566 | 709.070 | - |
| Parxet, S.A.U. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurni d'Anoia (Barcelona) / Elaboración y comercialización de cavas | 100% | - | 1.790.750 | (1.531.264) | (2.249.251) | 4.910.711 | 4.452.210 | - | 212.197 | 4.664.407 | 18.500.000 | PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. |
| | | | | | | | | | | | **138.795.575** | |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| Detalle de Empresas Grupo y Asociadas | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación / Domicilio / Actividad | Importes en euros | | | | | | | | | | | |
| | % Participación | | | Resultado | | | | | | | | |
| | Directa | Indirecta (**) | Capital | Explotación | Neto | Reservas | Total fondos propios (*) | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Patrimonio Neto | Valor neto en libros (Nota 8.1) | Auditor |
| Codorniu Napa, Inc. / 1345 Henry Road NAPA CA 94558 (USA) / Elaboración y comercialización de vinos | 100% | - | 73.575.141 | 1.050.489 | 935.707 | (26.619.004) | 47.891.845 | - | - | 47.891.845 | 55.545.520 | Pricewaterhouse Coopers LLP |
| Diusde, S.A. / Av. Jaume de Codorniu, s/n 08770 Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona) / Venta y tenencia de valores financieros | 99,977% | - | 35.400.000 | (1.181) | 104.035 | 6.379.107 | 41.883.142 | - | - | 41.883.142 | 35.392.000 | - |
| Legaris, S.L. / Crta. Peñafiel-Encinas de Esgueva, km 4,3 47312 Curiel de Duero (Valladolid) / Elaboración y comercialización de vinos | 99,90% | 0,10% | 10.000.000 | 639.844 | 482.266 | 5.416.940 | 15.899.206 | - | 222.868 | 16.122.074 | 11.959.488 | - |
| AV Brands, Inc. / 635 Broadway, Sonoma CA 95476 (USA) / Comercialización de bebidas | 100% | - | 30.493.631 | (2.491.786) | (2.490.906) | (17.449.024) | 10.553.702 | - | - | 10.553.702 | 11.532.686 | Pricewaterhouse Coopers LLP |
| Codorniu Argentina, S.A. / Marcelo T.Alvear 1270 Buenos Aires (Argentina) / Elaboración y comercialización de vinos y cavas | 90% | 9,998% | 2.205.253 | 11.829 | (378.941) | 5.322.269 | 7.148.581 | - | - | 7.148.581 | 7.073.998 | Price Waterhouse & Co S.R.L |
| Codorniu UK, LTD / One Redcliff Street, Bristol, BS1 6TP (UK) / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 991.998 | 128.315 | 103.037 | 1.032.326 | 2.127.360 | - | - | 2.127.360 | 1.329.783 | - |
| Codorniu Trade & Marketing, Gmbh / Teterow er Ring 38, 12519 Berlin, Alemania / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 25.000 | 9.333 | 8.025 | 83.665 | 116.690 | - | - | 116.690 | 25.000 | - |
| Agropixel, S.L. / Avenida de las Bodegas 3, 2511 Raimat (Lleida) / Consultoría y asesoría de actividades agrícolas y forestales. Realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación como de comercialización o distribución | 90% | 9,998% | 3.100 | (1.602) | 1.623 | 123.003 | 127.726 | - | - | 127.726 | 2.790 | - |
| Codorniu Asia PTE LTD / 135 Middle Road #02-07 Bylands Building, 188975 Singapore / Comercialización de cavas y vinos | 100% | - | 300.970 | 49.853 | 35.167 | 210.986 | 547.123 | - | - | 547.123 | 300.970 | - |
| 15 Spanish Cellars, S.L. / C/ Estación, s/n, 26200 Haro (La Rioja) / Compra-venta y distribución especialmente a consumidores finales y por el canal online, de bebidas alcohólicas, y en concretos vinos y cavas de calidad, en España y en el extranjero | 99% | 1% | 3.000 | 41.705 | 35.981 | 16.670 | 55.651 | - | - | 55.651 | 2.970 | - |
| Celliers de Scala Dei, S.A. / Rbla. Cartoixa s/n 43379 Scala Dei (Tarragona) / Elaboración y comercialización de vinos | 25% | - | 244.800 | 433.119 | 316.970 | 2.052.028 | 2.613.798 | - | 37.280 | 2.651.078 | 653.450 | - |
| | | | | | | | | | | | 124.818.655 | |

(*) Convertido a tipo de cambio de cierre en el caso de las sociedades de Estados Unidos, Argentina, Reino Unido y Japón.

(**) Participación efectiva mantenida indirectamente a través de Ducde, S.A. en Codorníu Argentina, S.A., en Agropixel, S.L., en Legaris, S.L. y en 15 Spanish Cellars, S.L.

Los datos relativos a la situación patrimonial al 30 de junio de 2023 de las sociedades del Grupo Raventós Codorníu se han obtenido de las cuentas anuales auditadas en el caso de Legaris S.L. y Codorníu Argentina, S.A, los estados financieros a efectos de consolidación de Codorníu Napa Inc., y AV Brands, Inc y no auditadas en el caso de Ducde, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Codorníu Trade and Marketing GmbH , Cellers de Scala Dei, S.A, Agropixel, S.L., Codorníu Asia PTE LTD, 15 Spanish Cellars, S.L y Codorníu UK, Ltd.

Los datos relativos a la situación patrimonial al 30 de junio de 2022 de las sociedades del Grupo Raventós Codorníu se han obtenido de las cuentas anuales auditadas en el caso de Codorníu Argentina, S.A., los estados financieros a efectos de consolidación de Codorníu Napa Inc., y AV Brands, Inc. y no auditadas en el caso de Ducde, S.A., Legaris, S.L., Codorníu Japan Co. Ltd., Codorníu Trade and Marketing GmbH , Cellers de Scala Dei, S.A, Agropixel, S.L., Codorníu Asia PTE LTD, 15 Spanish Cellars, S.L. y Codorníu UK, Ltd.,

Ninguna de estas sociedades cotiza en bolsa.

# Codorníu, S.A.

## Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023

**Evolución de los negocios y situación de la Sociedad**

La Cuenta de Resultados para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 muestra unas ventas brutas de 200,4 millones de euros y un importe neto de la cifra de negocios, después de descuentos y otros gastos comerciales, de 167,3 millones de euros (192,2 y 157,9 millones de euros, respectivamente, para el mismo periodo del ejercicio anterior).

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 presenta un beneficio por importe de 13,7 millones de euros y, un beneficio por importe de 5,9 millones de euros a 30 de junio de 2022.

Así mismo, el resultado después de impuestos presenta una ganancia por importe de 2,0 millones y una pérdida de 3,0 millones de euros a cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente.

**Riesgos e incertidumbres**

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

De acuerdo con el sector en el que opera la Sociedad las tipologías de riesgos son las siguientes:

- Riesgos estratégicos: aquellos que se consideran claves e irrenunciables y deben ser gestionados de manera proactiva y prioritariamente;
- Riesgos de mercado: aquellos que vienen impuestos por el entorno, la evolución del sector y mercado y sobre los que la actuación del Grupo es limitada;
- Riesgos de marca, reputación y cumplimiento regulatorio: aquellos que afectan directamente a aspectos reputacionales;
- Riesgos financieros: aquellos que afectan directamente a los aspectos financieros (Nota 8.5);
- Riesgos operativos: aquellos que afectan a la gestión operativa y que pueden llegar a perjudicar a las operaciones.

**Inversiones en activos fijos y financieros**

Las inversiones en inmovilizado, tanto material como intangible, del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 han ascendido a 4.2 millones de euros (Notas 5 y 6). Las inversiones del ejercicio se han centrado en mejorar las líneas de producción de las diferentes instalaciones de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad posee los instrumentos financieros derivados que se mencionan en la Nota 12.1.2.

**Acciones propias**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.

**Inversión en I+D+i**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad ha continuado trabajando en proyectos de investigación y desarrollo para optimizar tanto las técnicas de cultivo, como los tratamientos de la vid, así como, las técnicas enológicas que permitan obtener vinos de muy alta calidad.

**Protección del medio ambiente**

La Sociedad, con una fuerte sensibilización por la protección del medio ambiente y del entorno natural, viene manteniendo y aplicando una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

**Política de recursos humanos**

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 una plantilla media de 325 empleados. La Sociedad cumple con los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo del sector.

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores del Grupo: Esfuerzo, Pasión, Apertura y Respeto y suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Sociedad y su contribución a la Estrategia del Negocio, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

**Información sobre el periodo medio de pago**

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 es de 51,31 días (Nota 14). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Sin embargo, tal como se detalla en la Nota 14 de la Memoria adjunta, existe un número de facturas que exceden el periodo medio de pago. En este sentido, la Sociedad se compromete a acelerar la resolución de estas incidencias con el objetivo de cumplir estrictamente con los periodos marcados por la Ley.

**Hechos posteriores**

Con fecha 9 de octubre de 2023, la Sociedad ha firmado una extensión del vencimiento del préstamo sindicado de 2 años (Nota 12.1.1).

A parte del hecho indicado anteriormente, con posterioridad a 30 de junio de 2023, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a la información contenida en las presentes cuentas anuales

**Expectativas para el ejercicio siguiente**

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 se ha continuado trabajando en el Plan Estratégico 2020 – 2025, en el cual se definen una serie de proyectos estratégicos que cubren todas las áreas de negocio: elaboración (viticultura, enología y bodegas), ventas y marketing, finanzas, negocio digital, recursos humanos y comunicación. Así como estableciendo un modelo organizativo y una nueva cultura en la organización donde se definen unos nuevos valores: humanidad, humildad, honestidad y osadía. La Sociedad se reafirma en su apuesta por el liderazgo, la construcción de marcas de valor y la expansión internacional de sus bodegas y seguirá trabajando en el próximo ejercicio en la consecución de su Plan Estratégico.

**Estado de información no financiera (EINF)**

Siendo preceptiva la formulación del Estado de Información no Financiera, la Sociedad se acoge a la dispensa de la obligación de elaborarlo dado que dicha información se presenta en el informe de gestión consolidado del Grupo Unideco, S.A. y sociedades dependientes, cuyas cuentas anuales se depositan en el Registro Mercantil de la Rioja.

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de Codorníu, S.A., formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 63 más los modelos oficiales de Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo anexos.

Sant Sadurní d'Anoia, a 31 de octubre de 2023.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representado por:
Sergio Fuster Merino

# Parxet, S.A.
# (Sociedad Unipersonal)

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 30 de junio de 2021
Informe de gestión

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

Al accionista único de Parxet, S.A. (Sociedad Unipersonal):

## Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Parxet, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos sobre las cifras del ejercicio y las comparativas del ejercicio anterior de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2021, 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 con salvedades

Tal y como se indica en la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 corrigió la valoración de las existencias reduciendo el epígrafe de existencias en 2.361 miles de euros y minorando el resultado antes de impuestos de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 por el mismo importe. El informe de auditoría, emitido por otros auditores, sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2019, contenía una salvedad por un exceso de valoración de las existencias a 30 de junio de 2019 por un importe de 2.4 millones de euros procedente del anterior ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. En consecuencia, el resultado antes de impuestos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 se encuentra infravalorado en 2.361 miles de euros, y las reservas sobrevaloradas por el mismo importe, menos su correspondiente impacto fiscal. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, consecuentemente, fue una opinión con salvedades. Nuestra opinión sobre las cuentas anuales del periodo actual también es una opinión con salvedades debido al efecto de este hecho sobre la comparabilidad entre los datos del periodo actual y los del anterior.

La Sociedad no nos ha facilitado el detalle individualizado de la valoración asignada a las existencias de una parte de los productos en curso y terminados al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, cuyos saldos ascendían respectivamente a 600 y 531 miles de euros a 30 de junio de 2020. En consecuencia, no hemos podido obtener evidencia suficiente sobre la razonabilidad de la valoración de dichos productos en curso y terminados a 30 de junio de 2020 ni sobre su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 contenía una salvedad al respecto.



R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

La memoria adjunta no incluye, por razones estratégicas, cierta información considerada relevante para la interpretación de las cuentas anuales adjuntas y exigida por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, como son el desglose por añadas de las existencias, el detalle del inmovilizado correspondiente a barricas y el desglose de la cifra de negocios por zona geográfica y actividad, todo ello correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 contenía una salvedad al respecto.

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 con salvedades.

## 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.

Además de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| **Valoración de existencias** | |
| La actividad que desarrolla la Sociedad es la elaboración y crianza de vinos y cavas, así como su comercialización, por lo que el epígrafe de existencias que se presenta por un importe de 5.353 miles de euros al 30 de junio de 2021 es uno de los más relevantes.<br><br>Este epígrafe se compone de productos cuya valoración exige un análisis detallado de los costes de producción que le han sido imputados en los procesos asociados a su elaboración. | Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br><br>• Entendimiento y evaluación del método de valoración implantado por la Sociedad para valorar sus existencias, incluyendo los criterios considerados en la imputación de costes directos e indirectos tales como materias primas, mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de elaboración de los productos, analizando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la normativa contable. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, un 51,5% del activo de la Sociedad al cierre del ejercicio, y que por la casuística específica del sector vitivinícola en el que opera la Sociedad la valoración de existencias es un proceso complejo, hemos considerado la valoración de existencias como un aspecto relevante de la auditoría. | • Hemos comprobado, para una muestra de referencias, el coste de compra tanto de la uva como del vino adquirido en el ejercicio, así como el coste de la uva de producción propia. Asimismo, también hemos comprobado, para una muestra de elementos, el coste de compra del resto de materias primas y materiales utilizados en el proceso de elaboración de los vinos y cavas.<br><br>• Hemos evaluado mediante cálculos de razonabilidad el resto de costes directos e indirectos incluidos en la valoración de existencias (distintos de materias primas y materiales utilizados en el proceso de elaboración de los vinos y cavas).<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no se han puesto de manifiesto observaciones significativas que reseñar. |

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la incorrección material y por la limitación al alcance descritas en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, en las cuentas anuales adjuntas existe una incorrección material en las cifras comparativas de resultado antes de impuestos y reservas y una limitación al alcance sobre la valoración de las existencias de una parte de los productos en curso y terminados al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 así como sobre su impacto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021. En relación a la incorrección material hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión, y en relación a la limitación al alcance no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

## Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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 considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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 el administrador único 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 al administrador único 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Mireia Oranias Casajoanes (20973)

2 de agosto de 2021

Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

2021 Núm. 20/21/13177

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte a la normativa d'auditoria de comptes espanyola o internacional

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Soluciones, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

# Parxet, S.A.U.

Cuentas Anuales del
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2021 e
Informe de Gestión

Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-70368896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

# PARXET, S.A.U.
## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021
(Importes en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **3.675.940** | **3.770.846** |
| **Inmovilizado intangible** | **5** | **141.919** | **165.213** |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 141.919 | 165.213 |
| **Inmovilizado material** | **6** | **3.484.652** | **3.550.737** |
| Terrenos y construcciones | | 2.494.031 | 2.600.550 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 882.808 | 903.645 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 107.813 | 46.542 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **8.2** | **24.355** | **22.735** |
| Otros activos financieros | | 24.355 | 22.735 |
| **Activos por impuesto diferido** | **14.1 y 14.6** | **25.014** | **32.161** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **6.724.613** | **11.689.721** |
| **Existencias** | **9** | **5.352.889** | **8.764.413** |
| Comerciales | | - | 1.636.122 |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | | 225.281 | 350.732 |
| Productos en curso y semiterminados | | 4.886.569 | 5.732.318 |
| Producto terminado | | 25.382 | 837.200 |
| Trabajos en curso viticultura | | 215.657 | 208.041 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **1.231.621** | **2.794.802** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | **10** | 289.677 | 1.076.720 |
| Clientes, empresas del Grupo y asociadas | **17.2** | 726.125 | 1.444.948 |
| Deudores varios | | 1.393 | 232 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | **14.1** | 214.426 | 272.902 |
| **Inversiones en empresas del Grupo y asociadas** | **8.2 y 17.2** | **127.483** | **-** |
| Otros activos financieros en empresas del Grupo y asociadas | | 127.483 | - |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | **8.2** | **-** | **126.428** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | | **12.620** | **4.078** |
| Tesorería | | 12.620 | 4.078 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **10.400.553** | **15.460.567** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2021.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a663-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

# PARXET, S.A.U.
## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021
(Importes en Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | | **3.402.784** | **3.753.238** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | | **3.170.769** | **3.511.313** |
| **Capital** | 11 | **1.790.750** | **1.790.750** |
| Capital escriturado | | 1.790.750 | 1.790.750 |
| **Reservas** | 11.1 | **3.077.714** | **3.077.714** |
| Legal y Estatutaria | | 795.789 | 795.789 |
| Otras reservas | | 2.281.925 | 2.281.925 |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | | **(1.357.151)** | **-** |
| **Resultado del ejercicio** | 3 | **(340.544)** | **(1.357.151)** |
| ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | 11.2 | **232.015** | **241.925** |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | 232.015 | 241.925 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **368.100** | **389.513** |
| **Deudas a largo plazo** | 12 | **-** | **74.027** |
| Acreedores por arrendamiento financiero | | - | 74.027 |
| **Pasivos por impuesto diferido** | 14.1 y 14.7 | **368.100** | **315.486** |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **6.629.669** | **11.317.816** |
| **Deudas a corto plazo** | 12 | **71.726** | **96.654** |
| Deudas con entidades de crédito | | 803 | 25.500 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | | 70.923 | 71.154 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 12 y 17.2 | **6.094.662** | **9.792.112** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **463.281** | **1.429.050** |
| Proveedores | | 416.612 | 708.000 |
| Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | 17.2 | - | 567.202 |
| Acreedores varios | | - | 7.923 |
| Personal | | 33.430 | 107.740 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 14.1 | 13.239 | 38.185 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **10.400.553** | **15.460.567** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2021.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## PARXET, S.A.U.
## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021
(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2021 | Ejercicio terminado el 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| Ventas brutas | | 7.993.741 | 8.780.928 |
| Descuentos y otros gastos comerciales | | (348.768) | (993.012) |
| Prestación de servicios | | 2.418 | 1.201 |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | 16.1 | **7.647.391** | **7.789.117** |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **(1.657.567)** | **(2.018.940)** |
| Consumo de mercaderías | | (2.524.585) | (1.742.654) |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | | (1.387.566) | (3.083.098) |
| **Aprovisionamientos** | 16.2 | **(3.912.151)** | **(4.825.752)** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 1.248 | 41.860 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 11.2 | 50.934 | 11.073 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **52.182** | **52.933** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (402.496) | (543.665) |
| Cargas sociales | | (133.020) | (144.619) |
| **Gastos de personal** | 16.3 | **(535.516)** | **(688.284)** |
| Servicios exteriores | | (1.402.886) | (1.874.175) |
| Tributos | | (89.456) | (68.268) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 10 | (40.548) | (10.035) |
| Otros gastos de gestión corriente | | (78.541) | (2.645) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(1.611.431)** | **(1.955.123)** |
| **Amortización del inmovilizado** | 5 y 6 | **(281.091)** | **(344.944)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | 11.2 | **13.213** | **19.819** |
| Resultados por enajenaciones y otras | | 4.042 | 600 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | | **4.042** | **600** |
| **Otros resultados** | 16.5 | **(4.050)** | **(35.017)** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **(284.978)** | **(2.005.591)** |
| *- En empresas del Grupo y asociadas* | 17.1 | - | *660* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | - | 660 |
| **Ingresos financieros** | 16.4 | **-** | ***660*** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (115.091) | (80.411) |
| Por deudas con terceros | | (5.489) | (16.913) |
| **Gastos financieros** | 16.4 | **(120.580)** | **(97.324)** |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros** | 8.1 y 16.4 | **-** | **817.967** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(120.580)** | **721.303** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | 14.4 | **(405.558)** | **(1.284.288)** |
| Impuestos sobre beneficios | 14.4 y 14.5 | 65.014 | (72.863) |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **(340.544)** | **(1.357.151)** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | | - | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | 3 | **(340.544)** | **(1.357.151)** |
| BENEFICIO POR ACCIÓN | | (1,236) | (4,926) |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## PARXET, S.A.U.
## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021
## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Importes en Euros)

| | Nota | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | 3 | (340.544) | (1.357.151) |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | - | - |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 11.2 | (13.213) | (19.819) |
| - Efecto impositivo | 14.3 | 3.303 | 22.074 |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | (9.910) | 2.255 |
| | | | |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | (350.454) | (1.354.896) |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

**PARXET, S.A.U.**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO**
**EL 30 DE JUNIO DE 2021**
**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
(Importes en Euros)

| | Capital | Reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Subvenciones, donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2020** | **1.790.750** | **2.747.298** | **-** | **330.416** | **239.670** | **5.108.134** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **-** | **-** | **-** | **(1.357.151)** | **2.255** | **(1.354.896)** |
| **Operaciones con accionistas** | - | **330.416** | **-** | **(330.416)** | - | **-** |
| - Distribución del resultado del ejercicio terminado el 30/06/2019 | - | 330.416 | - | (330.416) | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2020** | **1.790.750** | **3.077.714** | **-** | **(1.357.151)** | **241.925** | **3.753.238** |
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | **1.790.750** | **3.077.714** | **-** | **(1.357.151)** | **241.925** | **3.753.238** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **-** | - | - | **(340.544)** | **(9.910)** | **(350.454)** |
| **Operaciones con accionistas** | - | **-** | **(1.357.151)** | **1.357.151** | - | **-** |
| - Distribución del resultado del ejercicio terminado el 30/06/2020 | - | - | (1.357.151) | 1.357.151 | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | **1.790.750** | **3.077.714** | **(1.357.151)** | **(340.544)** | **232.015** | **3.402.784** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a0b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## PARXET, S.A.U.
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021
(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2021 | Ejercicio terminado el 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)** | | **3.689.549** | **(5.546.946)** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **(405.558)** | **(1.284.288)** |
| **Ajustes al resultado:** | | **424.964** | **1.974.245** |
| - Amortización del inmovilizado | **5 y 6** | 281.091 | 344.944 |
| - Correcciones valorativas por deterioro | **9 y 10** | 40.548 | 2.371.023 |
| - Imputación de subvenciones | **11.2** | (13.213) | (19.819) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | | (4.042) | (600) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros | **8.1 y 16.4** | - | (817.967) |
| - Ingresos financieros | **16.4** | - | (660) |
| - Gastos financieros | **16.4** | 120.580 | 97.324 |
| **Cambios en el capital corriente** | | **3.961.402** | **(6.039.474)** |
| - Existencias | | 3.411.524 | (1.653.541) |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | 1.464.157 | (129.876) |
| - Otros activos corrientes | | 58.476 | (223.174) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | (972.755) | (4.032.883) |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(291.259)** | **(197.429)** |
| - Pagos de intereses | | (108.857) | (71.064) |
| - Cobros de intereses | | - | 660 |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | (182.402) | (127.025) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)** | | **(62.862)** | **1.808.409** |
| **Pagos por inversiones** | | **(201.962)** | **(249.470)** |
| - Inmovilizado material | **6** | (200.342) | (121.042) |
| - Otros activos financieros | | (1.620) | (128.428) |
| **Cobros por desinversiones** | | **139.100** | **2.057.879** |
| - Inmovilizado material | | 12.672 | 600 |
| - Empresas del grupo y asociadas | | - | 1.967.922 |
| - Otros activos financieros | | 126.428 | 89.357 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)** | | **(3.618.145)** | **3.458.584** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **(3.618.145)** | **3.458.584** |
| - Emisión / (devolución) de deudas con empresas del grupo y asociadas | | (3.514.453) | 3.666.804 |
| - Devolución de deudas con entidades de crédito | | (24.697) | (137.066) |
| - Pago por arrendamiento financiero | **6** | (78.995) | (71.154) |
| **EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)** | | **-** | **-** |
| **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)** | | **8.542** | **(279.953)** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 4.078 | 284.033 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 12.620 | 4.078 |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

# Parxet, S.A.U.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021

## 1. Actividad de la Sociedad

Parxet, S.A.U. (en adelante la "Sociedad"), tiene su domicilio social en Can Codorniu, Avda. Jaume de Codorniu, Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona). La actividad de la sociedad consiste en la elaboración y crianza de vinos y cavas, así como su comercialización. La mayoría de la actividad social se realiza en el mercado nacional.

Durante este ejercicio la Sociedad ha implementado un cambio de estrategia comercial, pasando a vender la mayor parte de sus productos a través de la sociedad del grupo Codorniu, S.A.

La sociedad Gleva Cellars, S.A.U., es la dominante directa de la Sociedad, mientras que la sociedad UNIDECO, S.A. es la dominante última, encontrándose obligada a presentar cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Logroño.

La Sociedad forma parte del Grupo Raventós Codorníu, que integra a varias empresas con una gestión y accionariado comunes, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante del Grupo y la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Raventós Codorníu del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, fueron formuladas por los Administradores de Unideco, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 20 de octubre de 2020. Posteriormente fueron aprobadas el día 17 de diciembre de 2020 por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 29 de septiembre de 2018, la sociedad CEP IV Bubble, S.à.r.l. (en adelante "Bubble"), sociedad titularidad de un fondo gestionado por The Carlyle Group, suscribió un contrato de compraventa de acciones sujeto a la previa obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, en España, y de The Federal Trade Commission, en los Estados Unidos de América, relativo a la adquisición por parte de Bubble de una participación mayoritaria en el capital social de Unideco, S.A.. Tras la obtención de las referidas autorizaciones por parte de las autoridades de competencia, Bubble y los vendedores otorgaron la escritura pública de cierre del Contrato de Compraventa ejecutando la transmisión de las referidas acciones de Unideco, S.A. a favor de Bubble el 31 de octubre de 2018.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### *2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre de 2010 y el plan sectorial de empresas vitivinícolas según se indica en la Nota 2.3 posterior.

c) 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.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### 2.2 *Imagen fiel*

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad, del estado total de cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cuentas anuales adjuntas, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas correspondiente, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Por su parte, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado al 30 de junio de 2020 fueron aprobadas con fecha 15 de diciembre de 2020 por parte del Accionista Único de la Sociedad.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

### 2.3 *Plan General de Contabilidad sectorial*

El 30 de mayo de 2001 fue publicada la Orden de 11 de mayo de 2001 que aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a empresas del sector vitivinícola.

La normativa recogida en dicha Orden Ministerial es de aplicación para las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 30 de junio de 2021, en todo aquello que no contravenga lo dispuesto en el Real Decreto 1514/2007.

### 2.4 *Principios contables no obligatorios aplicados*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, las cuentas anuales adjuntas se han formulado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### 2.5 *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 4.1, 4.4.1 y 4.5).
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (Notas 4.1 y 4.2).
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (Notas 4.4 y 8).
- La valoración de los costes de mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación imputados en el producto en curso y acabado (Nota 4.5).
- Cálculo de provisiones (Nota 4.6).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Durante el ejercicio, la Sociedad ha realizado un cambio de estimación en la imputación de los costes fijos y variables relacionados con la producción. A fin de adaptarlo mejor a la estructura de costes asociados de las bodegas de la Sociedad, teniendo en cuenta el cambio en la estrategia de negocio de la entidad que ha tenido lugar durante el ejercicio, por lo que se trata de un cambio con impacto prospectivo.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su posterior expansión global a un gran número de países, motivó que el brote vírico fuera calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el 11 de marzo de 2020.

La Sociedad no prevé la posibilidad de incumplimiento de obligación contractual alguna por motivo de la pandemia. Respecto al riesgo de liquidez, la Sociedad cuenta con una posición financiera fuerte si bien los efectos de la pandemia dependiendo de la duración y profundidad de la misma pueden afectar a las estimaciones realizadas por la Dirección en un futuro. Asimismo, en los tests de deterioro efectuados por la Dirección se ha considerado el impacto en las estimaciones de flujos que puede tener el COVID en base a la mejor información disponible en la fecha de formulación.

### *2.6 Comparación de la información*

La aplicación de los criterios contables en los ejercicios terminados el 30 de junio de 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.

### *2.7 Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

## 3. Distribución de los resultados

La propuesta de aplicación del resultado obtenido en el ejercicio terminado al 30 de junio de 2021, formulada por el Administrador Único y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente, en euros:

| Bases de Reparto | Euros |
|---|---|
| **Pérdida del ejercicio** | **(340.544)** |
| **Aplicación:** | |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (340.544) |
| **Total** | **(340.544)** |

## 4. Normas de registro y valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

### *4.1 Inmovilizado intangible*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado conforme a lo mencionado posteriormente. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias el mismo ejercicio en que se incurren.

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-70368896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

1. Derechos de plantación de viña

   Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de los derechos de plantación en terrenos que se encuentran valorados a precio de coste. El Administrador Único de la Sociedad, en sintonía con lo que establece el plan general de contabilidad adaptado a empresas del sector vitivinícola, considera que dado que dichos derechos no tienen plazo definido de vencimiento o caducidad, no se puede estimar con fiabilidad un límite previsible de tiempo a lo largo del cual se espera que los mismos generen entradas de flujos netos de efectivo para la Sociedad y que, por tanto, no deberían estar sujetos a amortización sistemática, sin perjuicio de que pudiesen realizarse las correspondientes correcciones valorativas en caso de que se estimase necesario. No obstante lo anterior, a raíz de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, el marco normativo al que está sujeta la Sociedad no permite la existencia de activos de vida útil indefinida por lo que, al no ser estimable la vida útil de estos derechos de forma fiable, desde el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2019 se amortizan linealmente en un plazo de 10 años.

2. Aplicaciones informáticas

   La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

3. Patentes, licencias, marcas y similares

   En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil que se ha estimado en 8 años.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El cálculo por deterioro se efectúa de forma individualizada y el importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

La Sociedad deprecia estos activos en función de la regulación vigente y corrige su valor en el caso de que el valor de mercado, en base a potenciales operaciones y a su conocimiento del sector, fuese inferior al coste histórico al que están registrados.

### *4.2 Inmovilizado material*

El inmovilizado material adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1996 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. Las adiciones posteriores a esa fecha, se hallan valoradas a precio de adquisición o coste de producción. En ambos casos, con posterioridad a su registro inicial, el coste se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.1.

Las plusvalías o incrementos netos del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-703689962035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

El detalle de los años de vida útil estimada es el siguiente:

| | Años de vida util estimada |
|---|---|
| Construcciones | 25 - 50 |
| Plantación viña | 18 - 20 |
| Instalaciones técnicas | 10 - 12 |
| Maquinaria | 10 |
| Otras intalaciones, utillaje y barricas | 5 - 12 |
| Equipos proceso información | 5 |
| Elementos de transporte | 12 - 17 |
| Otro inmovilizado material | 10 |

La Sociedad amortiza sus construcciones, las plantaciones de viña, instalaciones técnicas, el utillaje, el mobiliario y los elementos de transporte siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 no se han activado importes relacionados con este concepto.

### *4.3 Arrendamientos*

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

*Arrendamiento operativo*

Los gastos/ingresos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan/abonan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

Arrendamiento financiero

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a0b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### 4.4 *Instrumentos financieros*

#### *4.4.1 Activos financieros*

*Clasificación*

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

1. Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo. Dentro de esta categoría se incluyen las fianzas entregadas.

2. Activos financieros disponibles para la venta: se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que la Sociedad considera están disponibles para la venta.

*Valoración inicial*

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

*Valoración posterior*

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado. Los activos financieros disponibles para la venta se valoran a su valor razonable, registrándose en el Patrimonio Neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajena o haya sufrido un deterioro de valor (de carácter estable o permanente), momento en el cual dichos resultados acumulados reconocidos previamente en el Patrimonio Neto pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias. En este sentido, existe la presunción de que hay deterioro (carácter permanente) si se ha producido una caída de más del 40% del valor de cotización del activo, o si se ha producido un descenso del mismo de forma prolongada durante un período de un año y medio, sin que se haya recuperado el valor. En el caso de activos financieros mantenidos para la venta cuyo valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad, se registrarán por su coste menos el importe de la corrección valorativa por deterioro que se calculará de acuerdo con lo dispuesto en la Norma de Valoración 9.2.5 del Plan General de Contabilidad, no siendo posible su reversión en ejercicios posteriores.

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.

*Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar*

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas es estimar el valor razonable de dichos saldos en función de los cobros futuros estimados, bien sea del deudor o de la compañía de seguros con la que se haya asegurado el cobro.

*Baja de activos financieros*

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos o las cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés.

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



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutoria, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

*4.4.2 Pasivos financieros*

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquéllos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

*Valoración*

Los débitos y partidas a pagar se valoran, inicialmente, al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

*Baja*

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

*4.4.3 Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

Las acciones propias que adquiere la Sociedad durante el ejercicio se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del Patrimonio Neto. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio, se reconocen directamente en Patrimonio Neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### *4.5 Existencias*

Las materias primas y auxiliares se valoran a su precio de adquisición, por el método del coste medio ponderado, o por el valor de mercado, el menor. Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra, gastos directos y determinados gastos indirectos de fabricación que se han producido en la elaboración.

Para aquellas existencias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción. Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, no se han incorporado gastos financieros al coste de producción de las existencias, por no haberse producido las circunstancias necesarias.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

### *4.6 Provisiones y contingencias*

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

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



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas anuales, o se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos, dependiendo de la valoración de los riesgos realizada de los mismos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

### *4.7 Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

### *4.8 Subvenciones, donaciones y legados*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de accionistas o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

2. Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

3. Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

### *4.9 Impuesto sobre sociedades*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de julio de 2019, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada conjuntamente con las sociedades españolas del Grupo: Bodegas Bilbaínas, S.A., Codorníu, S.A., Unideco, S.A., Ducde, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris, S.L., Agropixel, S.L., Gleva Cellars, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.L.U. En el ejercicio fiscal terminado el 30 de junio de 2021, se ha unido al Grupo fiscal la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L. La Sociedad cabecera del Grupo fiscal es Unideco, S.A.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individuales expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos; las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del Grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el Grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del Grupo.

El importe de la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del Grupo.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### 4.10 *Transacciones en moneda extranjera*

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados "en moneda extranjera" se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

### 4.11 *Ingresos y gastos*

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### 4.12 *Información sobre medio ambiente*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes derivados de la protección y mejora del medio ambiente que no supongan inversión en inmovilizado material se imputan a resultados en el ejercicio que se incurre, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

### 4.13 *Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

### 4.14 *Clasificación entre corriente y no corriente*

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## 5. Inmovilizado intangible

La composición de este epígrafe del balance de situación al 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | |
| Derechos de plantación viña | 4.763 | - | 4.763 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 227.012 | - | 227.012 |
| Aplicaciones informáticas | 83.162 | - | 83.162 |
| **Total coste** | **314.937** | **-** | **314.937** |
| **Amortización Acumulada:** | | | |
| Derechos de plantación viña | (475) | (476) | (951) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (66.087) | (22.818) | (88.905) |
| Aplicaciones informáticas | (83.162) | - | (83.162) |
| **Total amortización acumulada** | **(149.724)** | **(23.294)** | **(173.018)** |
| **Total Neto** | **165.213** | **(23.294)** | **141.919** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Adiciones y dotaciones | Saldos a 30/06/2020 |
| **Coste:** | | | |
| Derechos de plantación viña | 4.763 | - | 4.763 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 227.012 | - | 227.012 |
| Aplicaciones informáticas | 83.162 | - | 83.162 |
| **Total coste** | **314.937** | **-** | **314.937** |
| **Amortización Acumulada:** | | | |
| Derechos de plantación viña | - | (475) | (475) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (41.730) | (24.357) | (66.087) |
| Aplicaciones informáticas | (83.162) | - | (83.162) |
| **Total amortización acumulada** | **(124.892)** | **(24.832)** | **(149.724)** |
| **Total Neto** | **190.045** | **(24.832)** | **165.213** |

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad tiene elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que siguen en uso por importe de 83.162 euros, respectivamente, y que corresponden en su totalidad a los elementos clasificados como "Aplicaciones Informáticas".



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Soluciones, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## 6. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 145.000 | - | - | - | 145.000 |
| Construcciones | 3.424.165 | - | - | - | 3.424.165 |
| Plantaciones y viñas | 1.217.485 | - | - | - | 1.217.485 |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | 1.765.823 | - | (190.015) | 65.337 | 1.641.145 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 642.963 | - | (7.070) | 73.734 | 709.627 |
| Otro inmovilizado | 3.257 | - | - | - | 3.257 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 46.542 | 200.342 | - | (139.071) | 107.813 |
| **Total coste** | **7.245.235** | **200.342** | **(197.085)** | **-** | **7.248.492** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (968.615) | (106.519) | - | - | (1.075.134) |
| Plantaciones y viñas | (1.014.349) | (44.657) | - | - | (1.059.006) |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | (1.267.947) | (71.337) | 181.385 | - | (1.157.899) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (440.363) | (35.250) | 7.070 | - | (468.543) |
| Otro inmovilizado | (3.224) | (34) | - | - | (3.258) |
| **Total amortización acumulada** | **(3.694.498)** | **(257.797)** | **188.455** | **-** | **(3.763.840)** |
| **Total neto** | **3.550.737** | **(57.455)** | **(8.630)** | **-** | **3.484.652** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos | Saldos a 30/06/2020 |
| **Coste:** | | | | | |
| Terrenos | 145.000 | - | - | - | 145.000 |
| Construcciones | 3.424.165 | - | - | - | 3.424.165 |
| Plantaciones y viñas | 1.212.005 | 5.480 | - | - | 1.217.485 |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | 1.509.191 | 282.954 | (28.722) | 2.400 | 1.765.823 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 642.963 | - | - | - | 642.963 |
| Otro inmovilizado | 3.257 | - | - | - | 3.257 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | - | 48.942 | - | (2.400) | 46.542 |
| **Total coste** | **6.936.581** | **337.376** | **(28.722)** | **-** | **7.245.235** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Construcciones | (862.096) | (106.519) | - | - | (968.615) |
| Plantaciones y viñas | (967.851) | (46.498) | - | - | (1.014.349) |
| Inst. técnicas, maquinaria y barricas | (1.184.585) | (112.084) | 28.722 | - | (1.267.947) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (385.468) | (54.895) | - | - | (440.363) |
| Otro inmovilizado | (3.108) | (116) | - | - | (3.224) |
| **Total amortización acumulada** | **(3.403.108)** | **(320.112)** | **28.722** | **-** | **(3.694.498)** |
| **Total neto** | **3.533.473** | **17.264** | **-** | **-** | **3.550.737** |



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, se instrumentalizaron mediante arrendamiento financiero adiciones de inmovilizado material por importe de 213.334 euros, siendo el pasivo a 30 de junio de 2021 y 2020 un importe de 70.923 y 145.181 euros, respectivamente.

Los traspasos que se han producido durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 se deben a ciertos elementos de inmovilizado que han pasado a estar en condiciones de funcionamiento en el ejercicio de su traspaso.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Construcciones | 6.761 | 6.761 |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y barricas | 964.259 | 1.083.569 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 251.199 | 240.697 |
| Otro inmovilizado, plantaciones y viñas | 243.544 | 242.965 |
| **Total** | **1.465.763** | **1.573.992** |

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 7. Arrendamientos

### *7.1 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)*

#### *a) Gasto del ejercicio*

El importe total de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Gastos por arrendamiento | 293.726 | 235.767 |
| **Total** | **293.726** | **235.767** |

Los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 recogen, fundamentalmente, como gastos por arrendamiento, las viñas y las instalaciones en las que la Sociedad desarrolla su actividad.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

*b) Cuotas de arrendamiento mínimas a futuro*

Tal y como se exige en el apartado 8 de las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan Contable, a continuación se detallan las cuotas de arrendamiento mínimas, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020. Dichas cuotas de arrendamiento mínimas no tienen en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

| Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2021 | | 30/06/2020 | |
| | Valor Nominal | Valor Actual | Valor Nominal | Valor Actual |
| Menos de un año | 79.467 | 79.467 | 88.862 | 88.862 |
| Entre uno y cinco años | 39.605 | 36.878 | 117.457 | 109.369 |
| Más de cinco años | - | - | - | - |
| **Total** | **119.072** | **116.345** | **206.319** | **198.231** |

## 8. Activos financieros

### *8.1 Inversiones en empresas del Grupo y asociadas – Instrumentos de Patrimonio*

El movimiento de las inversiones en empresas del grupo al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 no ha habido movimiento en este epígrafe.

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020***

| Sociedad participada | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Inversiones netas | Saldos a 30/06/2020 |
| **Coste:** | | | |
| Bodegas Tionio, S.A. | 1.149.955 | (1.149.955) | - |
| **Total Participación Emp.Grupo** | **1.149.955** | **(1.149.955)** | **-** |

Con fecha 9 de junio de 2020, la Sociedad vendió la totalidad de las acciones de Bodegas Tionio, S.A. a Codorniu, S.A. por valor de 1.967.922 euros. Dicha operación generó un ingreso de 817.967 euros reconocido en el epígrafe "Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros" de la Cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 16.4).



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### 8.2 *Inversiones financieras a largo y corto plazo*

La composición de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Largo plazo | | Corto plazo | | Total | |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| **Préstamos y partidas a cobrar (fianzas)** | 24.355 | 22.735 | - | 126.428 | 24.355 | 149.163 |
| | **24.355** | **22.735** | **-** | **126.428** | **24.355** | **149.163** |
| **Créditos a empresas del Grupo (Nota 14.2 y 17.2)** | - | - | 127.483 | - | 127.483 | - |
| | **-** | **-** | **127.483** | **-** | **127.483** | **-** |
| | | | | | | |
| **Total** | **24.355** | **22.735** | **127.483** | **126.428** | **151.838** | **149.163** |

El epígrafe de "Créditos a empresas del Grupo" recoge la deuda por consolidación fiscal mantenida con Unideco, S.A., empresa matriz del grupo al que pertenece la Sociedad (Notas 14.2 y 17.2).

Asimismo, el epígrafe "Otros préstamos y partidas a cobrar a corto plazo" a 30 de junio 2020 incluía principalmente fianzas entregadas cuyo vencimiento era inferior a 1 año y que han sido recuperadas durante el presente ejercicio.

### 8.3 *Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo al que pertenece, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar e inversiones que, en la práctica totalidad corresponden a empresas del Grupo y representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

La operativa durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 de la Sociedad en moneda distinta al euro es residual (Nota 15).

2. Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y los créditos con empresas del Grupo que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 12.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés)

Tanto la tesorería, como la cuenta corriente mantenida con Codorníu, S.A y, la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no tiene contratado ningún instrumento financiero que reduzca el riesgo por las fluctuaciones de los tipos de interés, si bien las mismas, no se consideran significativas.

La sensibilidad a los tipos de interés incluida en las cuentas anuales se limita a los efectos directos de un cambio en los tipos de interés sobre los instrumentos financieros sujetos a interés variables reconocidos en balance. La sensibilidad de la cuenta de pérdidas y ganancias a la variación de un punto porcentual en los tipos de interés supondría aproximadamente un efecto de 79.434 euros en el resultado antes de impuestos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 (79.000 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020).



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## 9. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio 2021 y 2020 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Existencias comerciales | - | 1.636.122 |
| Materias primas y auxiliares | 225.281 | 350.732 |
| Productos en curso | 4.886.569 | 5.732.318 |
| Productos terminados | 25.382 | 837.200 |
| Trabajos en curso viticultura | 215.657 | 208.041 |
| **Total** | **5.352.889** | **8.764.413** |

Durante este ejercicio la Sociedad ha implementado un cambio de estrategia comercial, pasando a vender la mayor parte de sus productos a través de la sociedad del grupo Codorniu, S.A.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad deterioró "Productos en curso" por importe de 2.360.988 euros, registrando una pérdida en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el epígrafe de "Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación".

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos físicos a que están sujetas sus existencias. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Clientes por ventas y prestación de servicios | 425.221 | 1.171.716 |
| Deterioro | (135.544) | (94.996) |
| **Total** | **289.677** | **1.076.720** |

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Dotación del deterioro | Saldos a 30/06/2021 |
| Deterioro | (94.996) | (40.548) | (135.544) |
| Total | **(94.996)** | **(40.548)** | **(135.544)** |



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

*Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020*

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Dotación del deterioro | Saldos a 30/06/2020 |
| Deterioro | (84.961) | (10.035) | (94.996) |
| Total | **(84.961)** | **(10.035)** | **(94.996)** |

## 11. Patrimonio neto

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 el capital social de la Sociedad asciende a 1.790.750 euros, representado por 275.500 acciones nominativas de 6,50 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la única empresa accionista con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad es Gleva Cellars, S.A.U, que posee la totalidad de las acciones de la Sociedad.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en bolsa.

Durante el ejercicio no se han realizado transacciones con acciones propias.

### *11.1 Reservas*

El detalle de las reservas al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Reserva legal | 358.150 | 358.150 |
| Reservas voluntarias | 2.281.925 | 2.281.925 |
| Reservas estatutarias | 437.639 | 437.639 |
| **Total** | **3.077.714** | **3.077.714** |

Adicionalmente a 30 de junio de 2021 la Sociedad tiene resultados negativos de ejercicios anteriores por 1.357.151 euros.

*11.1.1 Reserva legal*

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo1/2010 por el que se aprueba la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2021 y 2020, la reserva legal se encuentra completamente constituida.

*11.1.2 Reserva estatutaria*

Según los estatutos sociales, la Sociedad debe dotar una reserva, denominada reserva estatutaria, a razón de un 5% sobre el beneficio del ejercicio, hasta alcanzar el 40% del capital social.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

*11.1.3 Reserva voluntaria*

La dotación a estas reservas es libre, como su propio nombre indica. Una vez que se han cubierto todas las atenciones legales, se ha decidido no repartir el resto del beneficio y dotar estas reservas. Los recursos así generados se podrán aplicar a la adquisición de más inmovilizados, más existencias, en definitiva, a ampliar el poder económico de la empresa.

### *11.2 Subvenciones, donaciones y legados*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del patrimonio neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 14.3) | Saldos a 30/06/2021 |
| Subvenciones oficiales de capital | 241.925 | (13.213) | 3.303 | 232.015 |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2019 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 14.3) | Saldos a 30/06/2020 |
| Subvenciones oficiales de capital | 239.670 | (19.819) | 22.074 | 241.925 |

Esta subvención fue concedida por la Generalitat de Catalunya en relación con el proyecto "Instal·lació Celler Elaboració de Vins VQPRD i Cava", con el fin de ayudar a mejorar los procesos de transformación y comercialización de los productos agrarios.

## 12. Deudas (largo y corto plazo)

La composición de estos epígrafes al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2021 es la siguiente:

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | | Total | |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Líneas de crédito y de descuento | 803 | 25.500 | - | - | 803 | 25.500 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 70.923 | 71.154 | - | 74.027 | 70.923 | 145.181 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas | 6.094.662 | 9.792.112 | - | - | 6.094.662 | 9.792.112 |
| **Total** | **6.166.388** | **9.888.766** | **-** | **74.027** | **6.166.388** | **9.962.793** |

Las deudas financieras de la Sociedad han sido contratadas en condiciones de mercado por lo que se estima que no existen diferencias significativas entre su valor razonable y el valor por el que se encuentran contabilizadas.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### *12.1 Información de préstamos y pólizas de crédito*

El detalle de la composición de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2021 | | 30/06/2020 | |
| | Límite | Saldo dispuesto | Límite | Saldo dispuesto |
| Descuentos de efecto | 3.000.000 | - | 3.000.000 | - |
| Deudas por confirming | - | 803 | - | 25.500 |
| **Total** | **3.000.000** | **803** | **3.000.000** | **25.500** |

## 13. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 139,01 | 83,46 |
| Ratio de operaciones pagadas | 138,62 | 77,62 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 157,32 | 186,24 |
| | Importe en Euros | Importe en Euros |
| Total pagos realizados | 3.995.982 | 11.384.123 |
| Total pagos pendientes | 85.825 | 646.929 |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance de situación adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días hasta la publicación de la Ley 11/2013 de 26 de julio y de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, excepto por los pagos de productos perecederos que no podrán exceder los 30 días en ningún caso).



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

La Sociedad tomará medidas para poder volver a realizar los pagos en los plazos máximos establecidos en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

## 14. Administraciones Públicas y situación fiscal

### *14.1 Saldos con las Administraciones Públicas*

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

*Saldos deudores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Activo por impuesto diferido | - | - | 25.014 | 32.161 |
| Hacienda Pública deudora por IVA | 210.844 | 272.902 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por IRPF | 3.582 | - | - | - |
| **Total** | **214.426** | **272.902** | **25.014** | **32.161** |

*Saldos acreedores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - | 368.100 | 315.486 |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF | - | 26.600 | - | - |
| Organismos Seguridad Social Acreedores | 13.239 | 11.585 | - | - |
| **Total** | **13.239** | **38.185** | **368.100** | **315.486** |

La cuenta a cobrar con Unideco, S.A., derivada de la consolidación fiscal a 30 de junio de 2021 asciende a 127.483 euros. A 30 de junio de 2020 la cuenta a pagar con Unideco ascendía a 65.835 euros.

### *14.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal*

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (405.558) | | | - | (405.558) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 8.316 | - | 8.316 | - | - | - | 8.316 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | - | (23.824) | (23.824) | - | - | - | (23.824) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **(421.066)** | | | **-** | **(421.066)** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | 1.023 | (85.123) | (84.100) | | | - | (84.100) |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **(505.166)** | | | **-** | **(505.166)** |
| **Cuota al 25%** | | | **(126.292)** | | | **-** | **(126.292)** |
| Deducciones | | | (1.191) | | | - | (1.191) |
| **Cuota líquida** | | | **(127.483)** | | | **-** | **(127.483)** |
| **Cuenta a cobrar por impuesto de sociedades (Nota 17.2)** | | | **(127.483)** | | | **-** | **(127.483)** |



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020*

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (1.284.288) | | | - | (1.284.288) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 2.398.005 | (817.967) | 1.580.038 | - | - | - | 1.580.038 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | - | (23.823) | (23.823) | - | - | - | (23.823) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **271.927** | | | **-** | **271.927** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | | | (1.023) | | | - | (1.023) |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **270.904** | | | **-** | **270.904** |
| **Cuota al 25%** | | | **67.726** | | | **-** | **67.726** |
| Deducciones | | | (1.891) | | | - | (1.891) |
| **Cuota líquida** | | | **65.835** | | | **-** | **65.835** |
| **Cuenta a pagar por impuesto de sociedades (Nota 17.2)** | | | **65.835** | | | **-** | **65.835** |

Las eliminaciones de consolidación fiscal, se deben al margen de transacciones entre sociedades dentro del Consolidado Fiscal.

Las diferencias permanentes positivas del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 se debían principalmente al deterioro de los productos en curso reconocidos por la Sociedad (Nota 9).

El artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre introduce la siguiente limitación temporal por la cual se deducirá en la base imponible el 70% de la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondientes a los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2013 y 2014. Esta limitación se aplicará a las entidades que durante los períodos impositivos que se inicien en 2013 y 2014 no cumplan los requisitos de Empresa de Reducida Dimensión establecidos en el artículo 108 apartados 1, 2 ó 3 TRLIS. La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015.

### *14.3 Impuestos reconocidos en el patrimonio neto*

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021*

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Aumentos | Total |
| **Por impuesto diferido** | | |
| Con origen en ejercicios anteriores- Subvenciones (Nota 11.2) | 3.303 | 3.303 |
| Total impuesto diferido | 3.303 | 3.303 |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **3.303** | **3.303** |

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020*

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Aumentos | Total |
| **Por impuesto diferido** | | |
| Con origen en ejercicios anteriores- Subvenciones (Nota 11.2) | 22.074 | 22.074 |
| Total impuesto diferido | 22.074 | 22.074 |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **22.074** | **22.074** |



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### *14.4 Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades*

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Resultado contable antes de impuestos | (405.558) | (1.284.288) |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal (Nota 14.2) | (84.100) | (1.023) |
| Resultado contable antes de impuestos consolidado fiscal | (489.658) | (1.285.311) |
| Cuota al 25% | (122.415) | (321.328) |
| Diferencias permanentes | 2.079 | 395.010 |
| Deducciones | - | (700) |
| Regularización IS ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 | 55.322 | (119) |
| **Total gasto por impuesto reconocido** | **(65.014)** | **72.863** |

### *14.5 Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades*

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| **Impuesto corriente** | | |
| Por operaciones continuadas | (127.483) | 65.835 |
| **Impuesto diferido** | | |
| Por operaciones continuadas | 62.469 | 7.028 |
| **Total gasto por impuesto** | **(65.014)** | **72.863** |

### *14.6 Activos por impuesto diferido*

Los activos por impuesto diferido han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Los activos por impuesto diferido están asociados a las diferencias temporales ajustadas por la Sociedad en la base imponible del Impuesto de Sociedades, en concepto principalmente del límite a la deducibilidad de la dotación a la amortización en el presente ejercicio (Nota 14.2).

### *14.7 Pasivos por impuesto diferido*

Los pasivos por impuesto diferido están asociados a las diferencias temporales ajustadas por la Sociedad en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, en concepto de subvenciones de patrimonio y contratos de arrendamiento financiero que posee la misma. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad tenía registrados pasivos por impuesto diferido en concepto de subvenciones de patrimonio por importe de 77.339 y 80.642 euros, respectivamente.

Adicionalmente, la Sociedad tiene registrado pasivos diferidos por concepto de diferencias de amortización de inmovilizado por importe de 290.761 euros a 30 de junio de 2021 y 234.845 euros a 30 de junio de 2020.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### *14.8 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras*

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad tiene abiertos a inspección del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 en adelante.

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 15. Moneda extranjera

La operativa durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 de la Sociedad en moneda distinta al euro es residual.

## 16. Ingresos y gastos

### *16.1 Importe neto de la cifra de negocio*

La divulgación pública de la distribución neta de la cifra de negocio por mercados geográficos y actividades correspondiente a la actividad ordinaria podría acarrear, dada su naturaleza estratégica, graves perjuicios a la Sociedad. En consecuencia, y de acuerdo con el artículo 260 de la Ley de Sociedades de Capital, se omite dicha información.

### *16.2 Aprovisionamientos*

El saldo en relación a los epígrafes "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Compras | 2.158.194 | 6.137.245 |
| Variación de existencias de materias primas y productos comerciales | 1.753.957 | (1.311.493) |
| **Total** | **3.912.151** | **4.825.752** |

A 30 de junio de 2021 y 2020 la Sociedad no tenía contratados compromisos de compras futuras.

### *16.3 Gastos de personal*

El epígrafe "Gastos de personal" al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Sueldos y salarios | 402.496 | 543.665 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 129.071 | 141.178 |
| Otros gastos sociales | 3.949 | 3.441 |
| **Total** | **535.516** | **688.284** |



Firmado por.
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b780-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, y debido a los efectos relacionados con la COVID-19, la Sociedad acordó con los sindicatos un Expediente de Regulación Temporal de Empleo por causas productivas y organizativas. Dichas medidas se establecieron sobre un porcentaje de la jornada laboral según los diferentes colectivos y con una duración máxima de 6 meses. Dicho Expediente de Regulación Temporal de Empleo finalizó anticipadamente el 30 de septiembre de 2020.

### *16.4 Ingresos y gastos financieros*

El importe de los ingresos y gastos financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| **Ingresos financieros** | **-** | **660** |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | - | 660 |
| *- En empresas del Grupo y asociadas* | - | *660* |
| **Gastos financieros** | **(120.580)** | **(97.324)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 17.1) | (115.091) | (80.411) |
| Por deudas con terceros | (5.489) | (16.913) |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros (Nota 8.1)** | **-** | **817.967** |
| Deterioro y pérdidas | - | 817.967 |
| **Resultado Financiero** | **(120.580)** | **721.303** |

Los gastos financieros se deben, principalmente, a la liquidación de intereses pagados por las cuentas corrientes mantenidas con empresas del Grupo (Nota 17.2).

Adicionalmente, el deterioro por enajenaciones de instrumentos financieros incluía, al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, el resultado de la venta de acciones de Bodegas Tionio, S.A. a Codorniu, S.A. efectuada durante el ejercicio anterior.

### *16.5 Otros resultados*

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad mantiene registrado en el epígrafe "Otros resultados" un gasto extraordinario de 4 mil euros que corresponde, principalmente, a una sanción.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, la Sociedad tenía registrado en el epígrafe "Otros resultados" un gasto extraordinario de 35 mil euros que correspondían, principalmente, a la regularización de saldos de notable antigüedad.

## 17. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad está integrada en el Grupo Raventós Codorníu y a los efectos de la presente nota, se considerará lo siguiente:

- **Accionista:** Gleva Cellars, S.A.U.
- **Otras empresas del Grupo:** Codorníu, S.A., Bodegas Bilbaínas, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris S.L., Codorníu UK, Ltd., Codorníu NAPA, Inc., A.V.Brands, Inc., Codorníu Asia Pte LTD, Codorníu Trade & Marketing Gmbh, Codorníu Argentina, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Agropixel, S.L., Unideco, S.A., DUCDE, S.A., Codorniu Hong Kong Ltd, Reserva Mont-Ferrant, S.A.U, Portal del Montsant, S.L.U. y 15 Spanish Cellars, S.L.
- **Empresas asociadas:** Cellers de Scala Dei, S.A. y Cades Penedès, S.A.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### *17.1 Operaciones con empresas del Grupo*

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servicios recibidos | Ventas | Intereses abonados (Nota 16.4) | Compras | Compras de inmovilizado (Nota 6) | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 16.4) |
| Codorníu, S.A. | 161.028 | 5.778.089 | 114.491 | 463.391 | - | 100 | - |
| Raimat, S.L.U. | 228.236 | - | - | - | - | - | - |
| Gleva Cellars, S.A.U. | - | 603.331 | 600 | - | - | - | - |
| Legaris, S.L. | - | - | - | 108.548 | - | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | 2.943 | - | - | - | - | - |
| Reserva Mont Ferrant, S.A. | 5.757 | 17.421 | - | - | - | - | - |
| Portal del Montsant, S.L. | - | - | - | 324.184 | - | 2.418 | - |
| **Total** | **395.021** | **6.401.784** | **115.091** | **896.123** | **-** | **2.518** | **-** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servicios recibidos | Ventas | Intereses abonados (Nota 16.4) | Compras | Compras de inmovilizado (Nota 6) | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 16.4) |
| Codorníu, S.A. | 160.580 | 1.982.789 | 62.989 | 951.381 | 6.050 | - | - |
| Raimat, S.A. | 216.555 | - | - | - | - | - | - |
| Gleva Cellars, S.A.U. | - | 1.402.921 | 15.766 | - | - | - | - |
| Reserva Mont Ferrant, S.A. | 11.515 | 83.204 | 1.656 | 41.199 | - | - | - |
| Portal del Montsant, S.L. | - | 19.876 | - | 1.518.563 | - | 1.092 | 262 |
| Bodegas Tionio, S.A. | 2.255 | - | - | 599.541 | - | 109 | 398 |
| **Total** | **390.905** | **3.488.790** | **80.411** | **3.110.684** | **6.050** | **1.201** | **660** |

### *17.2 Saldos con empresas del Grupo*

Los saldos con empresas del Grupo al 30 de junio de 2021 y 2020, son los siguientes:

***Saldos al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | |
| | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorníu, S.A. | - | 723.991 | - | 6.094.662 |
| Unideco, S.A. | 127.483 | - | - | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | 10 | - | - |
| Legaris, S.L. | - | 530 | - | - |
| Cades Penedes, S.A. | - | 1.594 | - | - |
| **Total** | **127.483** | **726.125** | **-** | **6.094.662** |



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

***Saldos al 30 de junio de 2020***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | |
| | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorníu, S.A. | - | 642.232 | 135.915 | 9.609.115 |
| Unideco, S.A. | - | - | - | 65.835 |
| Raimat, S.L.U. | - | - | 49.199 | - |
| Gleva Cellars, S.A. | - | 675.705 | 2.600 | 117.162 |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | 100.450 | 60.033 | - |
| Portal del Montsant,SL | - | 25.633 | - | - |
| Bodegas Tionio, S.A | - | 530 | 319.455 | - |
| Cades Penedes, S.A. | - | 398 | - | - |
| **Total** | **-** | **1.444.948** | **567.202** | **9.792.112** |

A excepción del crédito mantenido con Codorníu, S.A. que tiene vencimiento a corto plazo y devenga un tipo de interés de mercado, y los saldos por consolidación fiscal, los saldos que la Sociedad mantiene con las empresas vinculadas se han generado por la operativa habitual de la Sociedad.

### *17.3 Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección (*)*

*Retribuciones y otras prestaciones*

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, el Administrador Único de la Sociedad es una persona jurídica que está representado por un hombre.

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, el Administrador Único no ha percibido retribuciones ni otras prestaciones en especie con motivo de sus funciones.

Adicionalmente, a 30 de junio de 2021 y 2020, no se ha concedido al Administrador Único de la Sociedad ningún tipo de anticipo o crédito ni se ha contraído con ellos obligación alguna en materia de pensiones o seguros de vida.

Dada la alta dependencia que la Sociedad tiene respecto al Grupo Raventós Codorníu, la misma no dispone de personal de Alta Dirección (*) en plantilla.

(*) El concepto "Alta Dirección" debe entenderse según la definición dada por la normativa contable y no se corresponde con la definición del Real Decreto 1382/85, de 1 de agosto.

### *17.4 Información en relación con situaciones de conflicto de interés por parte de los Administradores*

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, tanto el Administrador Único, como sus personas vinculadas, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad que debiera ser comunicada a la Junta de Accionistas.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### *17.5 Información en relación a la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus accionistas o Administradores*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no ha concluido, modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato con su Accionista Único o Administrador Único, o persona que actúe por cuenta de ellos, que se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

## 18. Información sobre medioambiente

La Sociedad no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020. Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 2020 no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

## 19. Otra información

### *19.1 Personal*

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2020 |
| Dirección / Mandos intermedios | 1 | - |
| Encargados | 2 | 2 |
| Técnicos | 1 | - |
| Administrativos | 1 | 1 |
| Operarios | 8 | 14 |
| **Totales** | **13** | **17** |

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2021 y 2020, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | 30/06/2021 | | | 30/06/2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Dirección / Mandos intermedios | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Encargados | 2 | - | 2 | 2 | - | 2 |
| Técnicos | - | 1 | 1 | - | - | - |
| Administrativos | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Operarios | 7 | 1 | 8 | 8 | 2 | 10 |
| **Totales** | **11** | **2** | **13** | **11** | **2** | **13** |

La Sociedad no tiene empleados con discapacidad mayor o igual al 33% al cierre del ejercicio a 30 de junio de 2021 y 2020.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

### *19.2 Honorarios de auditoría*

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 y 2020, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor han sido los siguientes:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Servicios de Auditoría | 13.000 | 13.000 |
| **Total servicios de Auditoría y Relacionados** | **13.000** | **13.000** |

## 20. Impacto Covid

La aplicación temprana y rigurosa de los protocolos internos ha ayudado a prevenir y minimizar los riesgos de la propagación del coronavirus para las personas y operaciones de la Sociedad, actuaciones que han permitido que los centros de trabajo hayan mantenido sus actividades y, con ello, hayan cumplido con sus compromisos dentro de la situación excepcional.

Durante las distintas fases del estado de alarma la actividad de la Sociedad ha sido considerada esencial, por lo que la actividad siguió su curso normal, con las correspondientes medidas preventivas.

La Sociedad ha procedido a analizar las posibles implicaciones contables como consecuencia de la pandemia, no detectándose hasta la fecha ningún efecto que deba destacarse de manera significativa.

En cuanto la valoración de los activos y pasivos del balance se ha procedido a evaluar el impacto de partidas como la cobrabilidad de clientes y el valor neto realizable de las existencias, no habiéndose detectado en ningún caso ningún impacto.

Los gastos excepcionales originados por la situación acaecida por la COVID-19 en el ejercicio incluyendo, entre otros conceptos, el abastecimiento de desinfectantes, mascarillas y guantes, test y el acondicionamiento de equipamientos para dar respuesta a las nuevas medidas de seguridad e higiene definidas y en alguna medida los laborales previamente citados, no se consideran de importe significativo

A la fecha actual se desconoce si tendrán lugar impactos económicos futuros derivados de la prevalencia de la crisis sanitaria, lo que es causa de que la Sociedad siga prestando especial atención a los planes de continuidad de las operaciones.

## 21. Hechos posteriores

Con posterioridad a 30 de junio de 2021, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

Sant Sadurní d'Anoia, a 30 de julio de 2021.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.



Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

**Parxet, S.A.**

Informe de gestión del
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2021

## EVOLUCIÓN ECONÓMICA DE LOS NEGOCIOS Y RESULTADOS DE LA SOCIEDAD

La Cuenta de Resultados para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 muestra una cifra neta de negocios que ha ascendido a 7,6 millones de euros (7,8 millones de euros para el mismo periodo del ejercicio anterior).

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 presenta una pérdida de 285 mil euros (pérdida de 2 millones para el mismo período del ejercicio anterior).

A su vez, el resultado después de impuestos a 30 de junio de 2021 presenta una pérdida de 341 mil euros (pérdida de 1,4 millones para el mismo período del ejercicio anterior)

## PRINCIPALES RIESGOS A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

De acuerdo con el sector en el que opera la Sociedad las tipologías de riesgos son las siguientes:

- Riesgos estratégicos: aquellos que se consideran claves e irrenunciables y deben ser gestionados de manera proactiva y prioritariamente;
- Riesgos de mercado: aquellos que vienen impuestos por el entorno, la evolución del sector y mercado y sobre los que la actuación de la Sociedad es limitada;
- Riesgos de marca, reputación y cumplimiento regulatorio: aquellos que afectan directamente a aspectos reputacionales;
- Riesgos financieros: aquellos que afectan directamente a los aspectos financieros (ver Nota 8.3);
- Riesgos operativos: aquellos que afectan a la gestión operativa y que pueden llegar a perjudicar a las operaciones.

## INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS

Las inversiones en activos fijos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 han ascendido a 200 mil euros. En este ejercicio las inversiones se han centrado, básicamente, en la adquisición de activos para la ampliación de la capacidad productiva para poder dar respuesta a los incrementos de ventas, así como, mejorar la calidad y la optimización de costes.

## INVERSION EN I+D+i

La Sociedad, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 no se ha realizado inversión en I+D+i.

## ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 la Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.



Firmado por:
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1b82b654-b78b-424f-b6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Soluciones, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

## PROTECCION DEL MEDIO AMBIENTE

La Sociedad, con una fuerte sensibilización por la protección del medio ambiente y del entorno natural, viene manteniendo y aplicando una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

La Sociedad no ha realizado ninguna inversión de carácter medioambiental.

## POLITICAS DE RECURSOS HUMANOS

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 una plantilla media de 13 empleados y cumpliendo los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo del sector.

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores: colaboración, esfuerzo, compromiso, humildad y respeto. Suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Compañía y su contribución a la Estrategia, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

## INFORMACION SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 es de 139,01 días (véase Nota 13). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial.

## HECHOS POSTERIORES

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas no han acaecido hechos posteriores al cierre del ejercicio que pudieran alterar de forma significativa las cuentas anuales a 30 de junio de 2021.

## EXPECTATIVAS PARA EL PERIODO SIGUIENTE

Tal y como se menciona en la Nota 1, el 31 de diciembre de 2018 se produjo un cambio en el accionariado de la Sociedad, pasando ésta a ser parte del Grupo Raventós Codorníu. Con este nuevo liderazgo, se ha elaborado el Plan Estratégico 2020 – 2025, en el cual se han definido una serie de proyectos estratégicos que cubren todas las áreas del negocio: elaboración (viticultura, enología y bodegas), ventas y marketing, control y finanzas, negocio digital, recursos humanos y comunicación. Así como, establecer un nuevo modelo organizativo y una nueva cultura en la organización, definiendo unos nuevos valores: colaboración, esfuerzo, compromiso, humildad y respeto. El final del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 ha seguido marcado por la COVID-19, generando momentos de incertidumbre y entornos de mucha volatilidad a nivel mundial. Aun así, la Sociedad se reafirma en su apuesta por el liderazgo, la construcción de marcas de valor y la expansión internacional de sus bodegas y seguirá trabajando en el próximo ejercicio en la consecución de su Plan Estratégico.



Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de Parxet, S.A.U. formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2021 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 36 más los modelos oficiales de Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo y Memoria anexos.

Sant Sadurní d´Anoia, a 30 de julio de 2021.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: 1082b654-b78b-424f-a6b3-7036896a2035
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 30/07/2021 13:57:59 UTC

Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
**Firma válida.**

# Parxet, S.A.
# (Sociedad Unipersonal)

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 30 de junio de 2022
Informe de gestión

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

Al accionista único de Parxet, S.A. (Sociedad Unipersonal):

## Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Parxet, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos sobre las cifras del ejercicio y las comparativas del ejercicio anterior de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio 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 3 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

## Fundamento de la opinión con salvedades

La memoria adjunta no incluye, por razones estratégicas, cierta información considerada relevante para la interpretación de las cuentas anuales adjuntas y exigida por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, como es el desglose por añadas de las existencias correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 contenía una salvedad al respecto.

La Sociedad no nos facilitó el detalle individualizado de la valoración asignada a las existencias de una parte de los productos en curso y terminados, cuyos saldos ascendían respectivamente a 600 y 531 miles de euros, a inicio del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021. En consecuencia, no obtuvimos evidencia suficiente sobre la razonabilidad de la valoración de dichos productos en curso y terminados a 1 de julio de 2020 ni sobre su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, consecuentemente, fue una opinión con salvedades. Nuestra opinión sobre las cuentas anuales del período actual también es una opinión con salvedades debido al efecto de este hecho sobre la comparabilidad entre los datos del período actual y los del anterior.

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.



R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

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 con salvedades.

## 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.

Además de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| **Fusiones societarias con empresas pertenecientes al mismo grupo**<br><br>Tal y como se indica en la nota 2 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, el accionista único de las sociedades Parxet, S.A., Reserva Mont-Ferrant, S.A., Portal del Montsant, S.L. y Gleva Cellars, S.A., todas ellas pertenecientes al Grupo Unideco, ha procedido a aprobar en el ejercicio con fecha efectiva 1 de julio de 2021 el proceso de fusión por absorción entre Parxet, S.A., como sociedad absorbente, y Reserva Mont-Ferrant, S.A. y Portal del Montsant, S.L. como sociedades absorbidas. Asimismo, con posterioridad pero en el mismo ejercicio, también ha aprobado el proceso de fusión por absorción entre la sociedad Parxet, S.A., como sociedad absorbente, y Gleva Cellars, S.A. como sociedad absorbida. Como resultado de ambos procesos de fusión, a Parxet, S.A. se le han traspasado en bloque los patrimonios de las sociedades absorbidas con efectos contables 1 de julio de 2021, fecha a partir de la cual las operaciones de las sociedades absorbidas se han considerado realizadas por cuenta de la sociedad absorbente. | Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, principalmente, los siguientes:<br><br>• Entendimiento de las transacciones de fusión realizadas, a través de la verificación de actas, información financiera, proyectos de fusión, escrituras públicas y otra información relativa a las mencionadas operaciones.<br><br>• Análisis del tratamiento contable realizado por la Sociedad sobre dichas fusiones, los activos netos adquiridos reconocidos en el balance, su impacto patrimonial y su coherencia con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.<br><br>• Evaluación de los adecuados desgloses de información incluidos en las cuentas anuales adjuntas en base al marco normativo de información financiera de aplicación.<br><br>Como resultado de nuestros procedimientos no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| A este respecto, según se indica en la nota 5.15 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, las operaciones de fusión mencionadas se han determinado como operaciones entre empresas del grupo. Así, los mencionados elementos patrimoniales de negocios adquiridos como resultado de las mencionadas operaciones de fusión han sido reconocidos por el importe que correspondería a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los citados elementos patrimoniales, cuya sociedad dominante sea española, registrando un impacto por importe de 5.324 miles de euros en reservas.<br><br>Dado que los procesos de fusión descritos han implicado unos impactos operativos y patrimoniales significativos en las cuentas anuales de la Sociedad, entre ellos el reconocimiento de inmovilizado intangible, inversiones a corto plazo y deudas a largo plazo con empresas del grupo y pasivos por impuesto diferido por importe de 17.969, 6.441, 16.589 y 4.542 miles de euros respectivamente, que han supuesto un impacto en reservas de la Sociedad por importe de 5.324 miles de euros y dado que entrañan cierta complejidad en el análisis de los valores de los elementos patrimoniales adquiridos, los cuales figuran en el grupo consolidado de dominante española, hemos considerado el análisis del registro contable de dichas fusiones como un aspecto relevante de auditoría. | |
| Evaluación del deterioro del fondo de comercio y otros activos intangibles | |
| Los epígrafes "Fondo de comercio" y "Patentes, licencias, marcas y similares" que se detallan en las notas 5.1 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas (9.507 miles de euros y 6.255 miles de euros, respectivamente, al 30 de junio de 2022) representan aproximadamente un 52% del total de los activos de la Sociedad. | Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br><br>• Obtención de las previsiones de flujos de efectivo futuros preparados por el administrador único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad en relación a la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenecen los activos objeto de análisis de recuperabilidad. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Como se describe en las notas 5.1 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, el administrador único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad concluyeron que, en base a su propio análisis de recuperabilidad, éstos no requieren de registro de deterioros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022. Este análisis se basó en proyecciones financieras de flujos de efectivo para la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) según las principales hipótesis descritas en la nota 5.1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.<br><br>Nos centramos en esta área debido a que la evaluación por parte del administrador único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad de su valor recuperable, en base a la estimación del "valor en uso" de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenecen dichos activos, implica juicios relevantes, principalmente sobre los resultados futuros del negocio y del tipo de descuento aplicado a la previsión de flujos de efectivo estimados. | • Para la UGE también cuestionamos las hipótesis de la dirección en las previsiones de:<br>- tasas de crecimiento y márgenes brutos a largo plazo, su consistencia con los datos históricos recientes; y<br>- el tipo de descuento, para lo cual nos hemos apoyado en la colaboración de nuestros especialistas en valoraciones.<br>• Hemos comprobado, asimismo, la suficiencia de los desgloses incluidos en las notas 5.1 y 6 de las cuentas anuales adjuntas.<br>• Para la prueba de deterioro realizada sobre la UGE, hemos comprobado la adecuada aplicación de la metodología, así como los cálculos aritméticos.<br><br>Como resultado de nuestros procedimientos no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

### Valoración de existencias

| | |
|---|---|
| Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la actividad que desarrolla la Sociedad es la elaboración y crianza de vinos y cavas, así como su comercialización, por lo que el epígrafe de existencias que se presenta por un importe de 6.783 miles de euros al 30 de junio de 2022 es uno de los más relevantes.<br><br>Este epígrafe se compone de productos cuya valoración exige un análisis detallado de los costes de producción que le han sido imputados en los procesos asociados a su elaboración.<br><br>Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, un 23% del activo de la Sociedad al cierre del ejercicio, y que por la casuística específica del sector vitivinícola en la que opera la Sociedad la valoración de existencias es un proceso complejo, hemos considerado la valoración de existencias como un aspecto relevante de la auditoría. | Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br>• Entendimiento y evaluación del método de valoración implantado por la Sociedad para valorar sus existencias, incluyendo los criterios considerados en la imputación de costes directos e indirectos tales como materias primas, mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de elaboración de los productos, analizando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la normativa contable. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| | • Hemos comprobado, para una muestra de referencias, el coste de compra tanto de la uva como del vino adquirido en el ejercicio, así como el coste de la uva de producción propia. Asimismo, también hemos comprobado, para una muestra de elementos, el coste de compra del resto de materias primas y materiales utilizados en el proceso de elaboración de los vinos y cavas.<br><br>• Hemos evaluado mediante cálculos de razonabilidad el resto de costes directos e indirectos incluidos en la valoración de existencias (distintos de materias primas y materiales utilizados en el proceso de elaboración de los vinos y cavas).<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no se han puesto de manifiesto observaciones significativas que reseñar. |

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance descrita en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación a las cifras comparativas en cuanto a la valoración asignada a las existencias de una parte de los productos en curso y terminados al inicio del ejercicio comparativo terminado el 30 de junio de 2021. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

## Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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.

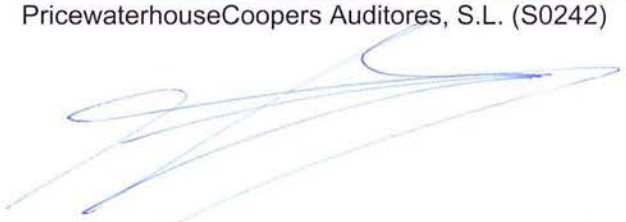
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el administrador único 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 al administrador único 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francesc Pera Martorell (20974)

17 de noviembre de 2022

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# Parxet, S.A.U.

Cuentas Anuales del
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2022 e
Informe de Gestión

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# PARXET, S.A.U.
## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2022
(Importes en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **20.928.073** | **3.675.940** |
| **Inmovilizado intangible** | **6** | **15.763.185** | **141.919** |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 6.255.208 | 141.919 |
| Fondo de comercio | | 9.507.977 | - |
| **Inmovilizado material** | **7** | **5.087.262** | **3.484.652** |
| Terrenos y construcciones | | 4.023.883 | 2.494.031 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 1.004.015 | 882.808 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 59.364 | 107.813 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **9.1** | **34.888** | **24.355** |
| Otros activos financieros | | 34.888 | 24.355 |
| **Activos por impuesto diferido** | **15.1 y 15.6** | **42.738** | **25.014** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **9.140.912** | **6.724.613** |
| **Existencias** | **10** | **6.782.698** | **5.352.889** |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | | 526.708 | 225.281 |
| Productos en curso y semiterminados | | 5.744.458 | 4.886.569 |
| Producto terminado | | 133.342 | 25.382 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | | 181 | - |
| Trabajos en curso viticultura | | 378.009 | 215.657 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **1.586.072** | **1.231.621** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | **11** | 74.878 | 289.677 |
| Clientes, empresas del Grupo y asociadas | **18.2** | 813.125 | 726.125 |
| Deudores varios | | 2.522 | 1.393 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | **15.1** | 695.547 | 214.426 |
| **Inversiones en empresas del Grupo y asociadas** | **9.1 y 18.2** | **756.776** | **127.483** |
| Otros activos financieros en empresas del Grupo y asociadas | | 756.776 | 127.483 |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **100** | **-** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | | **15.266** | **12.620** |
| Tesorería | | 15.266 | 12.620 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **30.068.985** | **10.400.553** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# PARXET, S.A.U.
## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2022
(Importes en Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | | **6.923.566** | **3.402.784** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | | **6.701.461** | **3.170.769** |
| **Capital** | 12 | **1.790.750** | **1.790.750** |
| Capital escriturado | | 1.790.750 | 1.790.750 |
| **Reservas** | 12.1 | **8.401.934** | **3.077.714** |
| Legal y Estatutaria | | 795.789 | 795.789 |
| Otras reservas | | 2.281.925 | 2.281.925 |
| Reservas de Fusión | | 5.324.220 | - |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | | **(1.697.695)** | **(1.357.151)** |
| **Resultado del ejercicio** | 4 | **(1.793.528)** | **(340.544)** |
| ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | 12.2 | **222.105** | **232.015** |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | 222.105 | 232.015 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **21.159.255** | **368.100** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 18.2 | **16.589.270** | **-** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.7 | **4.569.985** | **368.100** |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **1.986.164** | **6.629.669** |
| **Deudas a corto plazo** | 13 | **261** | **71.726** |
| Deudas con entidades de crédito | | 261 | 803 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | | - | 70.923 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 13 y 18.2 | **303.573** | **6.094.662** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **1.682.330** | **463.281** |
| Proveedores | | 1.014.470 | 416.612 |
| Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | 18.2 | 489.181 | - |
| Personal | | 121.148 | 33.430 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 15.1 | 57.531 | 13.239 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **30.068.985** | **10.400.553** |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# PARXET, S.A.U.
## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022
(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2022 | Ejercicio terminado el 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| Ventas brutas | | 6.550.508 | 7.993.742 |
| Descuentos y otros gastos comerciales | | (3.564) | (348.769) |
| Prestación de servicios | | 54.012 | 3.538 |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | **17.1** | **6.600.956** | **7.648.511** |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **965.849** | **(1.657.567)** |
| Consumo de mercaderías | | - | (2.524.585) |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | | (3.250.391) | (1.387.566) |
| **Aprovisionamientos** | **17.2** | **(3.250.391)** | **(3.912.151)** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 713 | 128 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | **12.2** | 8.987 | 50.934 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **9.700** | **51.062** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (651.155) | (402.496) |
| Cargas sociales | | (157.668) | (133.020) |
| **Gastos de personal** | **17.3** | **(808.823)** | **(535.516)** |
| Servicios exteriores | | (1.631.342) | (1.402.886) |
| Tributos | | (133.812) | (89.456) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | **11** | - | (40.548) |
| Otros gastos de gestión corriente | | (59.300) | (78.541) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(1.824.454)** | **(1.611.431)** |
| **Amortización del inmovilizado** | **6 y 7** | **(2.689.767)** | **(281.091)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | **12.2** | **13.213** | **13.213** |
| Resultados por enajenaciones y otras | | 2.173 | 4.042 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | | **2.173** | **4.042** |
| **Otros resultados** | **17.5** | **1.227** | **(4.050)** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **(980.317)** | **(284.978)** |
| *- En empresas del Grupo y asociadas* | **18.1** | *55.806* | - |
| *- En terceros* | | *61* | - |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 55.867 | - |
| **Ingresos financieros** | **17.4** | **55.867** | **-** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (788.695) | (115.091) |
| Por deudas con terceros | | (2.812) | (5.489) |
| **Gastos financieros** | **17.4** | **(791.507)** | **(120.580)** |
| **Diferencias de cambio** | **16** | **(1.323)** | **-** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(736.963)** | **(120.580)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | **15.4** | **(1.717.280)** | **(405.558)** |
| Impuestos sobre beneficios | **15.4 y 15.5** | (76.248) | 65.014 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **(1.793.528)** | **(340.544)** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | | - | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | **4** | **(1.793.528)** | **(340.544)** |
| BENEFICIO POR ACCIÓN | | (6,510) | (1,236) |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## PARXET, S.A.U.
## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022
## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Importes en Euros)

| | Nota | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | 4 | (1.793.528) | (340.544) |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | - | - |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 12.2 | (13.213) | (13.213) |
| - Efecto impositivo | 15.3 | 3.303 | 3.303 |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | (9.910) | (9.910) |
| | | | |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | (1.803.438) | (350.454) |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: ce12166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

**PARXET, S.A.U.**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO**
**EL 30 DE JUNIO DE 2022**
**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
(Importes en Euros)

| | Capital | Reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Subvenciones, donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | 1.790.750 | 3.077.714 | - | (1.357.151) | 241.925 | 3.753.238 |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | - | - | - | (340.544) | (9.910) | (350.454) |
| **Operaciones con accionistas** | - | - | (1.357.151) | 1.357.151 | - | - |
| - Distribución del resultado del ejercicio terminado el 30/06/2020 | - | | (1.357.151) | 1.357.151 | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2021** | 1.790.750 | 3.077.714 | (1.357.151) | (340.544) | 232.015 | 3.402.784 |
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022** | 1.790.750 | 3.077.714 | (1.357.151) | (340.544) | 232.015 | 3.402.784 |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | - | - | - | (1.793.528) | (9.910) | (1.803.438) |
| **Operaciones con accionistas** | - | 5.324.220 | (340.544) | 340.544 | - | 5.324.220 |
| - Distribución del resultado del ejercicio terminado el 30/06/2021 | - | - | (340.544) | 340.544 | - | - |
| - Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios (Nota 2) | - | 5.324.220 | - | - | - | 5.324.220 |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022** | 1.790.750 | 8.401.934 | (1.697.695) | (1.793.528) | 222.105 | 6.923.566 |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# PARXET, S.A.U.
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022
(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2022 | Ejercicio terminado el 30/06/2021 |
|---|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)** | | **1.294.560** | **3.689.549** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **(1.717.280)** | **(405.558)** |
| **Ajustes al resultado:** | | **3.410.021** | **424.964** |
| - Amortización del inmovilizado | **6 y 7** | 2.689.767 | 281.091 |
| - Correcciones valorativas por deterioro | **11** | - | 40.548 |
| - Imputación de subvenciones | **12.2** | (13.213) | (13.213) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | | (2.173) | (4.042) |
| - Ingresos financieros | **17.4** | (55.867) | - |
| - Gastos financieros | **17.4** | 791.507 | 120.580 |
| **Cambios en el capital corriente** | | **4.323** | **3.961.402** |
| - Existencias | | (960.229) | 3.411.524 |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | 472.271 | 1.464.157 |
| - Otros activos corrientes | | (481.221) | 58.476 |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | 973.502 | (972.755) |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(402.504)** | **(291.259)** |
| - Pagos de intereses | | (814.805) | (108.857) |
| - Cobros de intereses | | 77.021 | - |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | 335.280 | (182.402) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)** | | **(178.134)** | **(62.862)** |
| **Pagos por inversiones** | | **(243.395)** | **(201.962)** |
| - Inmovilizado material | **7** | (240.785) | (200.342) |
| - Otros activos financieros | | (2.610) | (1.620) |
| **Cobros por desinversiones** | | **2.320** | **139.100** |
| - Inmovilizado material | | 2.320 | 12.672 |
| - Otros activos financieros | | - | 126.428 |
| **Variación de tesorería por fusión** | | **62.941** | **-** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)** | | **(1.113.780)** | **(3.618.145)** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **(1.113.780)** | **(3.618.145)** |
| - Emisión / (devolución) de deudas con empresas del grupo y asociadas | | (1.039.612) | (3.514.453) |
| - Devolución de deudas con entidades de crédito | | (3.245) | (24.697) |
| - Pago por arrendamiento financiero | **7** | (70.923) | (78.995) |
| **EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)** | | **-** | **-** |
| **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)** | | **2.646** | **8.542** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 12.620 | 4.078 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 15.266 | 12.620 |

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# Parxet, S.A.U.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

## 1. Actividad de la Sociedad

Parxet, S.A.U. (en adelante la "Sociedad"), tiene su domicilio social en Can Codorniu, Avda. Jaume de Codorniu, Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona). La actividad de la sociedad consiste en la elaboración y crianza de vinos y cavas, así como su comercialización. La mayoría de la actividad social se realiza en el mercado nacional.

Durante el pasado ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad implementó un cambio de estrategia comercial, pasando a vender la mayor parte de sus productos a través de la sociedad del grupo Codorniu, S.A.

La sociedad Unideco, S.A. es la dominante directa y última, encontrándose obligada a presentar cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Logroño.

La Sociedad forma parte del Grupo Raventós Codorníu, que integra a varias empresas con una gestión y accionariado comunes, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante del Grupo y la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Raventós Codorníu del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, fueron formuladas por los Administradores de Unideco, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 27 de octubre de 2021. Posteriormente fueron aprobadas el día 16 de diciembre de 2021 por la Junta General Ordinaria de Accionistas y depositadas en el Registro Mercantil de la Rioja.

Con fecha 29 de septiembre de 2018, la sociedad CEP IV Bubble, S.à.r.l. (en adelante "Bubble"), sociedad titularidad de un fondo gestionado por The Carlyle Group, suscribió un contrato de compraventa de acciones sujeto a la previa obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, en España, y de The Federal Trade Commission, en los Estados Unidos de América, relativo a la adquisición por parte de Bubble de una participación mayoritaria en el capital social de Unideco, S.A.. Tras la obtención de las referidas autorizaciones por parte de las autoridades de competencia, Bubble y los vendedores otorgaron la escritura pública de cierre del Contrato de Compraventa ejecutando la transmisión de las referidas acciones de Unideco, S.A. a favor de Bubble el 31 de octubre de 2018.

## 2. Operación de fusión por absorción

El Accionista Único de las sociedades Gleva Cellars, S.A.U., Parxet, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U y Portal del Montsant, S.A.U. de 1 de julio de 2021, ha aprobado la fusión gemelar de las compañías "Reserva Mont-Ferrant, S.A.U." y "Portal del Montsant, S.A.U." (sociedades absorbidas) por parte de la Sociedad Parxet, S.A.U. (sociedad absorbente) y posteriormente la fusión inversa con la Sociedad "Gleva Cellars, S.A.U.", siendo ésta también absorbida por Parxet, S.A.U.

La fusión ha supuesto la disolución de las tres sociedades anteriormente mencionadas (sociedades absorbidas) y, la transmisión en bloque de su patrimonio social a la Sociedad (sociedad absorbente), que ha adquirido tal patrimonio por sucesión universal en los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida a 1 de julio de 2021, dichos balances de fusión han sido adjuntados en el Anexo I.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

Los valores de fusión incorporados a 1 de julio de 2021 han sido los siguientes:

| ACTIVO | Euros 01/07/2021 |
|---|---|
| ***Activo corriente*** | **19.921.679** |
| Inmovilizado intangible (Nota 6) | 17.968.993 |
| Inmovilizado material (Nota 7) | 1.704.012 |
| Inversiones financieras a largo plazo | 7.923 |
| Activos por impuesto diferido (Nota 15.1) | 240.751 |
| ***Activo no corriente*** | **7.340.336** |
| Existencias | 469.580 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 366.756 |
| Inversiones empresas del grupo a corto plazo | 6.441.059 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 62.941 |
| **TOTAL ACTIVO** | **27.262.015** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Euros 01/07/2021 |
|---|---|
| ***Patrimonio neto*** | **5.324.220** |
| **FONDOS PROPIOS-** | **5.324.220** |
| Reserva de fusión (Nota 12.1.4) | 5.324.220 |
| ***Pasivo no corriente*** | **21.131.681** |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 16.589.270 |
| Pasivos por impuesto diferido | 4.542.411 |
| ***Pasivo corriente*** | **806.114** |
| Deudas a corto plazo | 2.703 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 534.566 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 268.845 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **27.262.015** |

A estos efectos, y de acuerdo con las normas particulares de Registro y Valoración de la Norma 21ª Operaciones entre empresas del Grupo del Plan General de Contabilidad (R.D. 1514/2007, de 16 de noviembre), en las operaciones entre empresas del grupo consolidado en las que intervenga la empresa dominante del mismo o la dominante de un subgrupo y su dependiente, directa o indirectamente, los elementos patrimoniales adquiridos se valorarán por el importe que correspondería a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor de dominante española, en este caso Unideco, S.A. y sociedades dependientes. La diferencia que pudiera ponerse de manifiesto en el registro contable por la aplicación de los criterios anteriores se registrará en una partida de reservas. Por tanto, el inmovilizado intangible recoge, a 30 de junio de 2022, plusvalías asignadas por importe de 6.998.250 euros en concepto de Patentes, licencias, marcas y similares y 10.970.743 en concepto de Fondo de Comercio (Nota 6). Por otro lado, a 30 de junio de 2022 el inmovilizado material recoge plusvalías asignadas por importe de 1.658.902 euros (Nota 7). Asimismo, el Administrador Único ha considerado que le es de aplicación lo indicado en la consulta número 3 y 21 del BOICAC 85 tal y como se detalla en la mencionada nota.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 3. Bases de presentación de las cuentas anuales

### *3.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre de 2010 y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y el plan sectorial de empresas vitivinícolas según se indica en la Nota 3.3 posterior.

c) 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.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### *3.2 Imagen fiel*

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

La Sociedad ha realizado un análisis de los cambios introducidos en el Plan General Contable mediante las modificaciones del pasado 12 de enero de 2021 que se publicaron en el Real Decreto 1/2021 y de su impacto en las presentes cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022. Debido al negocio y a la actividad que lleva a cabo la Sociedad, no se han detectado impactos significativos salvo los realizados en materia de información a incluir en la memoria, la cual se ha adaptado al contenido exigido con la nueva normativa (Nota 3.8).

Las cuentas anuales adjuntas, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas correspondiente, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Por su parte, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado al 30 de junio de 2021 fueron aprobadas con fecha 1 de febrero de 2022 por parte del Accionista Único de la Sociedad.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

### *3.3 Plan General de Contabilidad sectorial*

El 30 de mayo de 2001 fue publicada la Orden de 11 de mayo de 2001 que aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a empresas del sector vitivinícola.

La normativa recogida en dicha Orden Ministerial es de aplicación para las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 30 de junio de 2022, en todo aquello que no contravenga lo dispuesto en el Real Decreto 1514/2007.

### *3.4 Principios contables no obligatorios aplicados*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, las cuentas anuales adjuntas se han formulado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *3.5 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 5.1, 5.4.1 y 5.5).
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (Notas 5.1 y 5.2).
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (Notas 5.4 y 9).
- La valoración de los costes de mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación imputados en el producto en curso y acabado (Nota 5.5).
- Cálculo de provisiones (Nota 5.6).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### *3.6 Comparación de la información*

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

En relación con las cifras comparativas del ejercicio 2021 se han reclasificado algunas partidas como consecuencia de los cambios en el marco normativo contable aplicable a la Sociedad a partir del 1 de enero de 2021 introducidos por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y en particular por la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) de 13 de febrero de 2021, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, sobre los que la Sociedad ha decidido reexpresar el comparativo de acuerdo a las posibilidades recogidas en la nueva normativa (Nota 3.8).

Como consecuencia del proceso descrito en la Nota 2, las cuentas anuales de la Sociedad al 30 de junio de 2022 incorporan los activos y pasivos de las sociedades absorbidas Gleva Cellars, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.A.U. al 1 de julio de 2021. Dicha circunstancia afecta a la comparabilidad de las magnitudes económicas entre ejercicios (ver Anexo I).

### *3.7 Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *3.8 Cambios de políticas contables como consecuencia del Real Decreto 1/2021*

El pasado 30 de enero de 2021 se publicó en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre. Asimismo, y como consecuencia del Real Decreto 1/2021, el pasado 13 de febrero de 2021, se publicó en el Boletín Oficial del Estado la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) por la que se dictan norma de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios (en adelante, "Resolución de ingresos").

De acuerdo con el apartado 1) de la Disposición Transitoria Primera del Real Decreto 1/2021, la Sociedad ha optado por la aplicación de los nuevos criterios considerando como fecha de transición el 1 de julio de 2021, y las cifras correspondientes al ejercicio 2021 que se incluyen a efectos comparativos en las cuentas anuales del ejercicio 2022, no se han adaptado conforme a los nuevos criterios, sin perjuicio de la reclasificación de las partidas del ejercicio anterior de instrumentos financieros a la nueva presentación en aplicación de la Disposición Transitoria 2ª apartado 6 e).

El contenido del Real Decreto y de la Resolución, antes mencionados, se ha aplicado en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio iniciado a partir del 1 de julio de 2021.

Los cambios afectan a la Sociedad principalmente a las siguientes partidas:

a) Instrumentos financieros

b) Ingresos por ventas y prestación de servicios

Las principales diferencias entre los criterios contables y de clasificación utilizados en el ejercicio 2021 y los aplicados en el ejercicio 2022 que han afectado a la Sociedad son los siguientes:

*3.8.1 Instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros han pasado a clasificarse en función de nuestra gestión o nuestro modelo de negocio para gestionar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo de los mismos.

*Activos Financieros*

La clasificación de los activos financieros se engloba en las siguientes categorías:

1. Coste amortizado

   Se han integrado en esta categoría las anteriores carteras de "Préstamos y partidas a cobrar" e "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" en la medida en la que se mantienen con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

   Así mismo, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

*Pasivos financieros*

La clasificación de los pasivos financieros se engloba en las siguientes categorías principales:

1. Coste amortizado:

   Se han integrado en esta categoría todos los pasivos financieros excepto aquéllos que deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Por tanto, incluye las anteriores carteras de "Préstamos y partidas a pagar" y los "Débitos y partidas a pagar", tanto por operaciones comerciales como no comerciales.

*Clasificación y valoración*

En la fecha de aplicación inicial del RD 1/2021, 1 de enero de 2021, la Sociedad ha optado por la aplicación de la DT 2ª e incluir información comparativa sin expresar de nuevo reclasificando las partidas del ejercicio 2021 para mostrar los saldos de dicho ejercicio ajustados a los nuevos criterios de presentación. Por lo que la Sociedad ha aplicado las nuevas categorías de instrumentos financieros de acuerdo con el RD 1/2021 para el ejercicio finalizado 30 de junio de 2022, y ha aplicado las nuevas categorías, sólo a efectos de presentación, para el ejercicio comparativo finalizado el 30 de junio de 2021. En consecuencia, los principales efectos de esta reclasificación a 1 de julio de 2021 son los siguientes:

| Activos financieros | Importes en Euros |
|---|---|
| Categorías del RD 1514/2007 | Préstamos y partidas a cobrar |
| Categorías del RD 1/2021 | Activos financieros a coste amortizado |
| Reclasificaciones<br>Activos financieros – 1 julio 2021 | |
| Saldo final 30 de junio de 2021 – RD 1514/2007 | 1.169.033 |
| **Saldo inicial 1 julio 2021 – RD 1/2021** | **1.169.033** |

| Pasivos Financieros | Importes en Euros |
|---|---|
| Categorías del RD 1514/2007 | Débitos y partidas a pagar |
| Categorías del RD 1/2021 | Pasivos financieros a coste amortizado |
| Reclasificaciones<br>Pasivos financieros – 1 julio 2021 | |
| Saldo final 30 de junio de 2021 – RD 1514/2007 | 6.616.430 |
| **Saldo inicial 1 julio 2021 – RD 1/2021** | **6.616.430** |

No se han producido impactos en el patrimonio neto de la Sociedad como consecuencia de estos cambios.

La Sociedad no se ha acogido a ninguna de las excepciones contempladas en la Disposición Transitoria 2ª del Real Decreto 1/2021 en la aplicación de los nuevos criterios en materia de instrumentos financieros.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

*3.8.2 Ingresos por ventas y prestación de servicios*

La aplicación al 1 de enero de 2021 de la Resolución del ICAC por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos para la entrega de bienes y la prestación de servicios, y la última modificación del PGC y sus disposiciones complementarias a través del Real Decreto 1/2021, ha supuesto cambios en la NRV 14 "Ingresos por ventas y prestación de servicios", así como en la información a incluir en la memoria sobre estas transacciones.

La nueva normativa se basa en el principio de que los ingresos ordinarios se reconocen cuando el control de un bien o servicio se traspasa al cliente por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener el derecho la entidad. Así el concepto de control, como principio fundamental, sustituye al actual concepto de riesgos y beneficios.

Para aplicar el anterior principio fundamental, se han de seguir las siguientes etapas sucesivas:

- Identificar los contratos con clientes;
- Identificar las obligaciones a cumplir;
- Determinar el precio o la contraprestación de la transacción del contrato;
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir, y
- Reconocer los ingresos cuando (o en a medida que) la entidad satisfaga cada obligación comprometida.

Los cambios clave que supone a la práctica actual son:

- Se establecen reglas para la identificación del contrato y de los diferentes bienes y servicios incluidos en el mismo, así como pautas para la combinación y modificación de contratos.
- Se fijan requisitos para determinar cuándo se produce el devengo del ingreso, en particular, para determinar si el ingreso debe reconocerse en un solo momento o a lo largo del tiempo, en función del porcentaje de realización de la actividad.
- Se parte de la definición del precio de la transacción y se analizan ciertos aspectos concretos como son las entregas a clientes de efectivo, de bienes a título gratuito o como los costes de abanderamiento, la contraprestación variable por descuentos, cantidades contingentes, el componente financiero del contrato y los activos cedidos por los clientes.
- Se analizan cuestiones y casos particulares como: costes incrementales de la obtención o cumplimiento de un contrato, el derecho de devolución del producto vendido con reintegro del precio cobrado, garantías entregadas a los clientes, indicadores sobre actuación por cuenta propia vs ajena, opciones del cliente sobre bienes y servicios adicionales, cesión de licencias, etc.

Tal y como establece el artículo 34 del RD 1/2021 y la consulta nº 2 del BOICAC 126 se considerará cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

En la fecha de aplicación inicial del RD 1/2021, 1 de enero de 2021, la Sociedad ha optado por la aplicación de la Disposición Transitoria 5ª, reexpresando las cifras de 2021, aplicando de forma retroactiva los nuevos criterios considerando como fecha de transición el 1 de julio de 2020. Por lo que la Sociedad ha aplicado los criterios de presentación en la cuenta de pérdidas y ganancias de reconocimiento de ingresos de acuerdo con el RD 1/2021 para el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, y ha aplicado los mismos para el ejercicio comparativo finalizado el 30 de junio de 2021.

En consecuencia, la Sociedad ha procedido a clasificar dentro del epígrafe de "Importe neto de la cifra de negocios" un importe de 1.120 euros que con anterioridad se registraban en el epígrafe "Otros ingresos de explotación"

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

Dadas las características de los contratos y la naturaleza de los servicios prestados por la Sociedad, no se han producido cambios adicionales significativos en el reconocimiento de ingresos como consecuencia de la aplicación de la nueva normativa descrita.

## 4. Distribución de los resultados

La propuesta de aplicación del resultado obtenido en el ejercicio terminado al 30 de junio de 2022, formulada por el Administrador Único y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente, en euros:

| Bases de Reparto | Euros |
|---|---|
| **Pérdida del ejercicio** | **(1.793.528)** |
| **Aplicación:** | |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (1.793.528) |
| **Total** | **(1.793.528)** |

## 5. Normas de registro y valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 3, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

### *5.1 Inmovilizado intangible*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado conforme a lo mencionado posteriormente. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias el mismo ejercicio en que se incurren.

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

1. Derechos de plantación de viña

   Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de los derechos de plantación en terrenos que se encuentran valorados a precio de coste. El Administrador Único de la Sociedad, en sintonía con lo que establece el plan general de contabilidad adaptado a empresas del sector vitivinícola, considera que dado que dichos derechos no tienen plazo definido de vencimiento o caducidad, no se puede estimar con fiabilidad un límite previsible de tiempo a lo largo del cual se espera que los mismos generen entradas de flujos netos de efectivo para la Sociedad y que, por tanto, no deberían estar sujetos a amortización sistemática, sin perjuicio de que pudiesen realizarse las correspondientes correcciones valorativas en caso de que se estimase necesario. No obstante lo anterior, a raíz de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, el marco normativo al que está sujeta la Sociedad no permite la existencia de activos de vida útil indefinida por lo que, al no ser estimable la vida útil de estos derechos de forma fiable, desde el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2019 se amortizan linealmente en un plazo de 10 años.

2. Aplicaciones informáticas

   La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

3. Patentes, licencias, marcas y similares

   En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil que se ha estimado en 8 años.

   Las marcas que se han puesto de manifiesto por la fusión descrita en la Nota 2, cuyo importe asciende a 6.998.250 euros, se amortizan linealmente a lo largo de su vida útil que restante se ha estimado de 7'5 años para cada uno de los respectivos bienes.

4. Fondo de comercio

   El fondo de comercio que se ha puesto de manifiesto por la fusión de la Sociedad con Gleva Cellars, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.L.U (Notas 2) se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil que restante se ha estimado de 7,5 años, ya que se han incorporado en la fusión descrita en la Nota 2.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Tanto para el Fondo de Comercio como para las marcas, al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El cálculo por deterioro se efectúa de forma individualizada y el importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. El valor en uso se ha basado en proyecciones financieras de flujos de efectivo por Unidad Generadora de Efectivo (UGE). El Administrador Único y la Dirección del Grupo, al que pertenece la Sociedad, consideran que tanto el Fondo de Comercio como las marcas y el resto de los activos de la Sociedad forman parte de la misma UGE, por lo que, su valor en uso se evalúa de forma conjunta.

El Administrador Único y la Dirección del Grupo, al que pertenece la Sociedad, preparan anualmente su plan de negocio por mercados y actividades. Los principales componentes de dicho plan son:

- Proyecciones de resultados, abarcando generalmente un espacio temporal de tres, ejercicios, proyectando los dos ejercicios siguientes a una tasa similar al IPC esperado para ese período y calculando un valor residual basado en el último año proyectado, siempre y cuando ese flujo sea representativo de un flujo normalizado.

- Proyecciones de inversiones y capital circulante, con similares hipótesis a las aplicadas en la proyección de resultados.

- Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

  - Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos. El tipo de descuento utilizado por la Sociedad para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 en su test de deterioro ha sido del 8%.

  - Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones. A estos efectos de la estimación del valor residual, se aplica una tasa de crecimiento nominal en la renta perpetua que en ningún caso es superior a la estimada a largo plazo para el mercado en que opera la Sociedad. Para el test efectuado en el ejercicio 2022, se ha considerado que el crecimiento del valor residual se sitúa en el 2%.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Asimismo, se realizan análisis de sensibilidad, especialmente en relación a la tasa de descuento utilizada y a la tasa de crecimiento residual, con el objetivo de asegurarse de que posibles cambios en la estimación de dichas tasas no tiene repercusión en la posible recuperación del fondo de comercio registrado. Dicho plan de negocio así preparado es revisado y finalmente aprobado por el Administrador Único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que dispone el Administrador Único, las previsiones de flujos de caja asignados al fondo de comercio y a las patentes, licencias, marcas y similares permiten recuperar el valor neto de cada uno de ellos registrados al 30 de junio de 2022.

### *5.2 Inmovilizado material*

El inmovilizado material adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1996 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. Las adiciones posteriores a esa fecha se hallan valoradas a precio de adquisición o coste de producción. En ambos casos, con posterioridad a su registro inicial, el coste se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 5.1.

Las plusvalías o incrementos netos del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

El detalle de los años de vida útil estimada es el siguiente:

| | Años de vida util estimada |
|---|---|
| Construcciones | 25 - 50 |
| Plantación viña | 18 - 20 |
| Instalaciones técnicas | 10 - 12 |
| Barricas y depósitos | 4 - 15 |
| Maquinaria | 10 |
| Otras intalaciones, utillaje | 5 - 12 |
| Equipos proceso información | 5 |
| Elementos de transporte | 12 - 17 |
| Otro inmovilizado material | 10 |

La Sociedad amortiza sus construcciones, las plantaciones de viña, instalaciones técnicas, el utillaje, el mobiliario y los elementos de transporte siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no se han activado importes relacionados con este concepto.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *5.3 Arrendamientos*

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

*Arrendamiento operativo*

Los gastos/ingresos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan/abonan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

*Arrendamiento financiero*

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### *5.4 Instrumentos financieros*

*5.4.1 Activos financieros*

1. Activos financieros a coste amortizado

   Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en 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 financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

   Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

   Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

   - Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

   - Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

*Valoración inicial*

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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 valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

*Deterioro del valor*

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

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85da1e39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

*5.4.2 Pasivos financieros*

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado

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

   - Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

   - Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

   *Valoración inicial*

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

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

   *Valoración posterior*

   Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

   No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

## *5.5 Existencias*

Las materias primas y auxiliares se valoran a su precio de adquisición, por el método del coste medio ponderado, o por el valor de mercado, el menor. Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra, gastos directos y determinados gastos indirectos de fabricación que se han producido en la elaboración.

Para aquellas existencias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción. Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, no se han incorporado gastos financieros al coste de producción de las existencias, por no haberse producido las circunstancias necesarias.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *5.6 Provisiones y contingencias*

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

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

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas anuales, o se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos, dependiendo de la valoración de los riesgos realizada de los mismos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

### *5.7 Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

### *5.8 Subvenciones, donaciones y legados*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de accionistas o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

2. Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

3. Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *5.9 Impuesto sobre sociedades*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de julio de 2014, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada conjuntamente con las sociedades españolas del Grupo: Bodegas Bilbaínas, S.A., Codorníu, S.A., Unideco, S.A., Ducde, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris, S.L., Agropixel, S.L. En el ejercicio fiscal terminado el 30 de junio de 2022, se ha unido al Grupo fiscal la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L. La sociedad cabecera del Grupo fiscal es Unideco, S.A.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individuales expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos; las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del Grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el Grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del Grupo.

El importe de la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del Grupo.

### *5.10 Transacciones en moneda extranjera*

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados "en moneda extranjera" se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

### *5.11 Ingresos y gastos*

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

*Ventas de productos*

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, cuyo desembolso se considere probable en el momento del reconocimiento del ingreso ordinario, se registran como una minoración del mismo.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

*Prestación de servicios*

La Sociedad presta determinados servicios relacionados con su actividad corriente y ordinaria. Asimismo, tal y como establece el artículo 34 del RD 1/2021 y la consulta nº 2 del BOICAC 126 se considera cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el ejercicio en que se prestan los mismos a las tarifas estipuladas con los clientes.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

### *5.12 Información sobre medio ambiente*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes derivados de la protección y mejora del medio ambiente que no supongan inversión en inmovilizado material se imputan a resultados en el ejercicio que se incurre, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

### *5.13 Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

### *5.14 Clasificación entre corriente y no corriente*

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *5.15 Fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias entre empresas del Grupo*

Las operaciones de fusión escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas.

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo 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.

No obstante lo anterior, teniendo en cuenta que las aportaciones no dinerarias habidas en el ejercicio corresponden a aportaciones de negocio y que otorgan un control sobre los mismos en un entorno de Grupo, dichas participaciones deben regirse por las normas particulares establecidas en el apartado 2 de la Norma de Registro y Valoración 21ª del Plan General Contable.

En este sentido, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo. Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española, que en el caso del Grupo de la Sociedad es Unideco S.A. y sociedades dependientes.

La diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida y cualquier importe del valor en libros de dicha sociedad absorbida, en su caso, emitido por la sociedad absorbente, se registra en reservas como reservas de fusión.

Adicionalmente, el Administrador único de la Sociedad ha tenido en cuenta la consulta 21 del BOICAC nº 85 en el que se indica que *"Para dar cumplimiento a los criterios recogidos en la norma de registro y valoración 21.ª es necesario recordar que si las sociedades intervinientes en la operación perteneciesen a un grupo que formula sus cuentas anuales consolidadas aplicando las normas internacionales de contabilidad adoptadas por la Unión Europea, las referencias que en la citada norma de registro y valoración se realizan a las cuentas anuales consolidadas lo son a las que desarrollan los criterios contenidos en el Código de Comercio, debiendo ser estos últimos los que se tengan en consideración a los efectos de formular las cuentas anuales individuales, sin perjuicio de la lógica aplicación del principio de importancia relativa."*. Por lo tanto, los valores que se deriven de las cuentas anuales consolidadas basadas en NIIF, como son las de Unideco,S.A. y sociedades dependientes, deberán homogenizarse a normativa NOFCAC.

En relación a la fusión inversa habida entre Parxet S.A.U. y Gleva Cellars, S.A.U. y de acuerdo a la consulta 8 del BOICAC nº 85 *Rfa. 621/10 considerando que la sociedad dominante adquirió su inversión en la dependiente, Parxet, S.A.U. mediante contraprestación, en una fusión inversa los elementos adquiridos serán los de la sociedad dependiente (Parxet, S.A.U.) aunque esta sea la absorbente legal y, por tanto, serán sus elementos patrimoniales (Parxet, S.A.U.) los que se valorarán por los valores consolidados previos en sede del consolidado de Unideco S.A.U. y sociedades dependientes.*

Finalmente, a efectos de desglose en las cuentas anuales de la sociedad absorbente habrá que considerar lo indicado en la consulta 196 del ICAC, que en particular indica que *"los elementos patrimoniales transmitidos deberán contabilizarse en la sociedad adquirente por su valor en cuentas consolidadas, es decir, por el importe neto por el que están reconocidos, sin que este criterio deba llevar a considerar que las amortizaciones acumuladas y las correcciones valorativas por deterioro preexistentes también deban reconocerse en la sociedad adquirente"*, por lo que los valores se integraran por su valor neto contable en la sociedad absorbente.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 6. Inmovilizado intangible

La composición de este epígrafe del balance de situación al 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Bajas | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | 4.763 | - | - | - | 4.763 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 227.012 | - | - | 6.998.250 | 7.225.262 |
| Fondo de comercio | - | - | - | 10.970.743 | 10.970.743 |
| Aplicaciones informáticas | 83.162 | - | (83.162) | - | - |
| **Total coste** | **314.937** | **-** | **(83.162)** | **17.968.993** | **18.200.768** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | (951) | (476) | - | - | (1.427) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (88.905) | (884.485) | - | - | (973.390) |
| Fondo de comercio | - | (1.462.766) | - | - | (1.462.766) |
| Aplicaciones informáticas | (83.162) | - | 83.162 | - | - |
| **Total amortización acumulada** | **(173.018)** | **(2.347.727)** | **83.162** | **-** | **(2.437.583)** |
| **Total Neto** | **141.919** | **(2.347.727)** | **-** | **17.968.993** | **15.763.185** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Bajas | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | 4.763 | - | - | - | 4.763 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 227.012 | - | - | - | 227.012 |
| Aplicaciones informáticas | 83.162 | - | - | - | 83.162 |
| **Total coste** | **314.937** | **-** | **-** | **-** | **314.937** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | (475) | (476) | - | - | (951) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (66.087) | (22.818) | - | - | (88.905) |
| Aplicaciones informáticas | (83.162) | - | - | - | (83.162) |
| **Total amortización acumulada** | **(149.724)** | **(23.294)** | **-** | **-** | **(173.018)** |
| **Total Neto** | **165.213** | **(23.294)** | **-** | **-** | **141.919** |

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad ha dado de baja por importe de 83.162 euros elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que corresponden en su totalidad a los elementos clasificados como "Aplicaciones informáticas".

Los elementos incorporados en la fusión se detallan en la Nota 2 y las principales hipótesis relativas al test de deterioro en la Nota 5.1.

Dichos elementos atendiendo a lo indicado en las normas particulares de la Norma de Registro y Valoración 21 se han incorporado a 1 de julio de 2021 por el valor contable que figuraban a dicha fecha en los valores consolidados del Grupo Unideco, S.A. y sociedades dependientes.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 7. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | | | |
| Terrenos | 145.000 | - | - | - | - | 145.000 |
| Construcciones | 3.424.165 | - | - | 26.000 | 1.677.492 | 5.127.657 |
| Plantaciones y viñas | 1.217.485 | - | - | - | - | 1.217.485 |
| Barricas y depósitos | 124.062 | - | - | 76.798 | - | 200.860 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 1.517.083 | - | - | 157.925 | 7.773 | 1.682.781 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 709.627 | - | (2.113) | 28.511 | 10.225 | 746.250 |
| Otro inmovilizado | 3.257 | - | - | - | 8.522 | 11.779 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 107.813 | 240.785 | - | (289.234) | - | 59.364 |
| **Total coste** | **7.248.492** | **240.785** | **(2.113)** | **-** | **1.704.012** | **9.191.176** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | | |
| Construcciones | (1.075.134) | (173.640) | - | - | - | (1.248.774) |
| Plantaciones y viñas | (1.059.006) | (33.204) | - | - | - | (1.092.210) |
| Barricas y depósitos | (44.878) | (34.007) | - | - | - | (78.885) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (1.113.021) | (55.798) | - | - | - | (1.168.819) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (468.543) | (45.391) | 1.966 | - | - | (511.968) |
| Otro inmovilizado | (3.258) | - | - | - | - | (3.258) |
| **Total amortización acumulada** | **(3.763.840)** | **(342.040)** | **1.966** | **-** | **-** | **(4.103.914)** |
| **Total neto** | **3.484.652** | **(101.255)** | **(147)** | **-** | **1.704.012** | **5.087.262** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2021 |
| **Coste:** | | | | | | |
| Terrenos | 145.000 | - | - | - | - | 145.000 |
| Construcciones | 3.424.165 | - | - | - | - | 3.424.165 |
| Plantaciones y viñas | 1.217.485 | - | - | - | - | 1.217.485 |
| Barricas y depósitos | 124.062 | - | - | - | - | 124.062 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 1.641.761 | - | (190.015) | 65.337 | - | 1.517.083 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 642.963 | - | (7.070) | 73.734 | - | 709.627 |
| Otro inmovilizado | 3.257 | - | - | - | - | 3.257 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 46.542 | 200.342 | - | (139.071) | - | 107.813 |
| **Total coste** | **7.245.235** | **200.342** | **(197.085)** | **-** | **-** | **7.248.492** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | | |
| Construcciones | (968.615) | (106.519) | - | - | - | (1.075.134) |
| Plantaciones y viñas | (1.014.349) | (44.657) | - | - | - | (1.059.006) |
| Barricas y depósitos | (20.816) | (24.062) | - | - | - | (44.878) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (1.247.131) | (47.275) | 181.385 | - | - | (1.113.021) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (440.363) | (35.250) | 7.070 | - | - | (468.543) |
| Otro inmovilizado | (3.224) | (34) | - | - | - | (3.258) |
| **Total amortización acumulada** | **(3.694.498)** | **(257.797)** | **188.455** | **-** | **-** | **(3.763.840)** |
| **Total neto** | **3.550.737** | **(57.455)** | **(8.630)** | **-** | **-** | **3.484.652** |

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, se instrumentalizaron mediante arrendamiento financiero adiciones de inmovilizado material por importe de 216.334 euros. A 30 de junio de 2022, el pasivo por dicho concepto es 0 debido a la finalización del contrato, a 30 de junio de 2021 el importe ascendía a 70.923 euros (Nota 13).

Los traspasos que se han producido durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 se deben a ciertos elementos de inmovilizado que han pasado a estar en condiciones de funcionamiento en el ejercicio de su traspaso.

Dichos elementos atendiendo a lo indicado en las normas particulares de la Norma de Registro y Valoración 21 se han incorporado a 1 de julio de 2021 por el valor contable que figuraban en dicha fecha en los valores consolidados del Grupo Unideco, S.A. y sociedades dependientes.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Construcciones | 6.761 | 6.761 |
| Depósitos y barricas | 185.638 | 177.071 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 964.259 | 964.259 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 80.063 | 74.128 |
| Otro inmovilizado, plantaciones y viñas | 472.618 | 243.544 |
| **Total** | **1.709.339** | **1.465.763** |

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 20201 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 8. Arrendamientos

### *8.1 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)*

#### *a) Gasto del ejercicio*

El importe total de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Gastos por arrendamiento | 475.126 | 293.726 |
| **Total** | **475.126** | **293.726** |

Los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 recogen, fundamentalmente, como gastos por arrendamiento, las viñas y las instalaciones en las que la Sociedad desarrolla su actividad.

#### *b) Cuotas de arrendamiento mínimas a futuro*

Tal y como se exige en el apartado 8 de las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan Contable, a continuación, se detallan las cuotas de arrendamiento mínimas, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021. Dichas cuotas de arrendamiento mínimas no tienen en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

| Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2022 | | 30/06/2021 | |
| | Valor Nominal | Valor Actual | Valor Nominal | Valor Actual |
| Menos de un año | 144.214 | 144.214 | 79.467 | 79.467 |
| Entre uno y cinco años | 124.796 | 116.202 | 39.605 | 36.878 |
| Más de cinco años | 107.795 | 93.735 | - | - |
| **Total** | **376.805** | **354.151** | **119.072** | **116.345** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 9. Activos financieros

### *9.1 Inversiones financieras a largo y corto plazo*

La composición de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Largo Plazo | | Corto plazo | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | AF a coste amortizado | | AF a coste amortizado | | | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| **Préstamos y partidas a cobrar (fianzas)** | 34.888 | 24.355 | - | - | 34.888 | 24.355 |
| | **34.888** | **24.355** | **-** | **-** | **34.888** | **24.355** |
| **Créditos a empresas del Grupo (Nota 15.2 y 18.2)** | - | - | 756.776 | 127.483 | 756.776 | 127.483 |
| | **-** | **-** | **756.776** | **127.483** | **756.776** | **127.483** |
| | | | | | | |
| **Total** | **34.888** | **24.355** | **756.776** | **127.483** | **791.664** | **151.838** |

A 30 de junio de 2022, el epígrafe "Créditos a empresas del Grupo" recoge la cuenta corriente mantenida con Codorniu, S.A., empresa del Grupo al que pertenece la Sociedad. Esta financiación devenga un tipo de interés equivalente al EURIBOR, que se registra en el epígrafe de "Ingresos financieros con empresas del Grupo". A su vez, a 30 de junio de 201 recogía la deuda por consolidación fiscal mantenida con Unideco, S.A., empresa matriz del grupo al que pertenece la Sociedad (Notas 15.2 y 18.2).

El epígrafe "Préstamos y partidas a cobrar" incluye varias fianzas entregadas cuyo vencimiento es superior a 12 meses. A 1 de julio de 2021, la Sociedad absorbió debido la fusión fianzas que tenía Gleva Cellars, S.A.U. por valor de 8 mil euros.

### *9.2 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo al que pertenece, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar e inversiones que, en la práctica totalidad corresponden a empresas del Grupo y representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

La operativa durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 de la Sociedad en moneda distinta al euro es residual (Nota 16).

2. Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y los créditos con empresas del Grupo que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 13.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés)

Tanto la tesorería, como la cuenta corriente mantenida con Codorníu, S.A y, la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene contratado ningún instrumento financiero que reduzca el riesgo por las fluctuaciones de los tipos de interés, si bien las mismas, no se consideran significativas.

La sensibilidad a los tipos de interés incluida en las cuentas anuales se limita a los efectos directos de un cambio en los tipos de interés sobre los instrumentos financieros sujetos a interés variables reconocidos en balance. La sensibilidad de la cuenta de pérdidas y ganancias a la variación de un punto porcentual en los tipos de interés supondría aproximadamente un efecto de 114.938 euros en el resultado antes de impuestos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 (79.434 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 10. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Materias primas y auxiliares | 526.708 | 225.281 |
| Productos en curso | 5.744.458 | 4.886.569 |
| Productos terminados | 133.342 | 25.382 |
| Subproductos | 181 | - |
| Trabajos en curso viticultura | 378.009 | 215.657 |
| **Total** | **6.782.698** | **5.352.889** |

A 30 de junio de 2022 y 2021, no existía ningún deterioro de existencias en la Sociedad.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad implementó un cambio de estrategia comercial, pasando a vender la mayor parte de sus productos a través de la sociedad del grupo Codorníu, S.A.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos físicos a que están sujetas sus existencias. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 11. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Clientes por ventas y prestación de servicios | 224.607 | 425.221 |
| Deterioro | (149.729) | (135.544) |
| **Total** | **74.878** | **289.677** |

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Dotación del deterioro | Otros movimientos sin impacto en PyG | Saldos a 30/06/2022 |
| Deterioro | (135.544) | | (14.185) | (149.729) |
| Total | **(135.544)** | **-** | **(14.185)** | **(149.729)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Dotación del deterioro | Otros movimientos sin impacto en PyG | Saldos a 30/06/2021 |
| Deterioro | (94.996) | (40.548) | - | (135.544) |
| Total | **(94.996)** | **(40.548)** | **-** | **(135.544)** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 12. Patrimonio neto

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 el capital social de la Sociedad asciende a 1.790.750 euros, representado por 275.500 acciones nominativas de 6,50 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al cierre del ejercicio 2022, la única empresa accionista con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad es Unideco, S.A., que posee la totalidad de las acciones de la Sociedad.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en bolsa.

Durante el ejercicio no se han realizado transacciones con acciones propias.

### *12.1 Reservas*

El detalle de las reservas al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Reserva legal | 358.150 | 358.150 |
| Reservas voluntarias | 2.281.925 | 2.281.925 |
| Reservas estatutarias | 437.639 | 437.639 |
| Reservas de fusión | 5.324.220 | - |
| **Total** | **8.401.934** | **3.077.714** |

Adicionalmente a 30 de junio de 2022 la Sociedad tenía resultados negativos de ejercicios anteriores por 1.697.695 euros.

*1. Reserva legal*

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo1/2010 por el que se aprueba la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 y 2021, la reserva legal se encuentra completamente constituida.

*2. Reserva estatutaria*

Según los estatutos sociales, la Sociedad debe dotar una reserva, denominada reserva estatutaria, a razón de un 5% sobre el beneficio del ejercicio, hasta alcanzar el 40% del capital social.

*3. Reserva voluntaria*

La dotación a estas reservas es libre, como su propio nombre indica. Una vez que se han cubierto todas las atenciones legales, se ha decidido no repartir el resto del beneficio y dotar estas reservas. Los recursos así generados se podrán aplicar a la adquisición de más inmovilizados, más existencias, en definitiva, a ampliar el poder económico de la empresa.

*4. Reserva de fusión*

El saldo de la cuenta "Reserva de fusión", que asciende a 5.324.220 euros, se ha originado como consecuencia del proceso de fusión llevado a cabo durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 (Nota 2).

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *12.2 Subvenciones, donaciones y legados*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del patrimonio neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | Saldos a 30/06/2022 |
| Subvenciones oficiales de capital | 232.015 | (13.213) | 3.303 | 222.105 |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2020 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | Saldos a 30/06/2021 |
| Subvenciones oficiales de capital | 241.925 | (13.213) | 3.303 | 232.015 |

Esta subvención fue concedida por la Generalitat de Catalunya en relación con el proyecto "Instal·lació Celler Elaboració de Vins VQPRD i Cava", con el fin de ayudar a mejorar los procesos de transformación y comercialización de los productos agrarios.

## 13. Pasivos financieros a coste amortizado (deuda largo y corto plazo)

La composición de estos epígrafes al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Largo plazo | | Corto plazo | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PF a coste amortizado | | PF a coste amortizado | | | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Líneas de crédito y de descuento | - | - | 261 | 803 | 261 | 803 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | - | - | - | 70.923 | - | 70.923 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas | 16.589.270 | - | 303.573 | 6.094.662 | 16.892.843 | 6.094.662 |
| **Total** | **16.589.270** | **-** | **303.834** | **6.166.388** | **16.893.104** | **6.166.388** |

Las deudas financieras de la Sociedad han sido contratadas en condiciones de mercado por lo que se estima que no existen diferencias significativas entre su valor razonable y el valor por el que se encuentran contabilizadas.

De acuerdo con la fusión descrita en la Nota 2, se ha integrado el patrimonio total de Gleva Cellars, S.A.U. en la Sociedad por sucesión universal de todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. A 30 de junio de 2022, el epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas" a largo plazo recoge los préstamos que la sociedad Gleva Cellars, S.A.U. manenía con la sociedad matriz Unideco, S.A. Con fecha 7 de noviembre de 2018 y 27 de noviembre de 2018, Unideco, S.A. concedió dos préstamos por importe de 9 y 7,6 millones de euros, respectivamente. Dichos préstamos estan sujetos a los mismos términos del crédito sindicado que dicha sociedad contrató durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, el banco agente de dicho préstamo sindicado es Société Générale. Tienen un vencimiento a 7 años y devengan un tipo de interés de mercado (Nota 18.2).

### *13.1 Información de préstamos y pólizas de crédito*

El detalle de la composición de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2022 | | 30/06/2021 | |
| | Límite | Saldo dispuesto | Límite | Saldo dispuesto |
| Descuentos de efecto | - | - | 3.000.000 | - |
| Deudas por confirming | - | 261 | - | 803 |
| **Total** | **-** | **261** | **3.000.000** | **803** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85da4e39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 68,96 | 139,01 |
| Ratio de operaciones pagadas | 69,00 | 138,62 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 68,37 | 157,32 |
| | Importe en Euros | Importe en Euros |
| Total pagos realizados | 4.092.184 | 3.995.982 |
| Total pagos pendientes | 289.820 | 85.825 |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance de situación adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días hasta la publicación de la Ley 11/2013 de 26 de julio y de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, excepto por los pagos de productos perecederos que no podrán exceder los 30 días en ningún caso).

La Sociedad tomará medidas para poder volver a realizar los pagos en los plazos máximos establecidos en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit. Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 15. Administraciones Públicas y situación fiscal

### *15.1 Saldos con las Administraciones Públicas*

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

*Saldos deudores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Activos por gastos financieros no deducibles | - | - | 250 | - |
| Activos por amortización no deducible | - | - | 22.110 | 25.014 |
| Otros activos por impuesto diferido | - | - | 20.378 | - |
| Hacienda Pública deudora por IVA | 694.874 | 210.844 | - | - |
| Hacienda Pública deudora por IRPF | - | 3.582 | - | - |
| Otros | 673 | - | - | - |
| **Total** | **695.547** | **214.426** | **42.738** | **25.014** |

*Saldos acreedores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - | 4.569.985 | 368.100 |
| Hacienda Pública acreedora por IVA | - | - | - | - |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF | 18.074 | - | - | - |
| Organismos Seguridad Social Acreedores | 39.457 | 13.239 | - | - |
| **Total** | **57.531** | **13.239** | **4.569.985** | **368.100** |

La cuenta a pagar con Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal a 30 de junio de 2022 asciende a 182.512 euros, cuenta a cobrar por un importe de 127.483 euros a 30 de junio de 2021 (Nota 15.2).

### *15.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal*

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (1.717.280) | | | - | (1.717.280) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 1.483.131 | - | 1.483.131 | - | - | - | 1.483.131 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 936.846 | (28.184) | 908.662 | - | - | - | 908.662 |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **674.513** | | | **-** | **674.513** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | 249.410 | (188.239) | 61.171 | | | - | 61.171 |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **735.684** | | | **-** | **735.684** |
| **Cuota al 25%** | | | **183.921** | | | **-** | **183.921** |
| Deducciones | | | (1.409) | | | - | (1.409) |
| **Cuota líquida** | | | **182.512** | | | **-** | **182.512** |
| **Cuenta a pagar / (cobrar) por impuesto de sociedades (Nota 18.2)** | | | **182.512** | | | **-** | **182.512** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electronicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (405.558) | | | - | (405.558) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 8.316 | - | 8.316 | - | - | - | 8.316 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | - | (23.824) | (23.824) | - | - | - | (23.824) |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **(421.066)** | | | **-** | **(421.066)** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | 1.023 | (85.123) | (84.100) | | | - | (84.100) |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **(505.166)** | | | **-** | **(505.166)** |
| **Cuota al 25%** | | | **(126.292)** | | | **-** | **(126.292)** |
| Deducciones | | | (1.191) | | | - | (1.191) |
| **Cuota líquida** | | | **(127.483)** | | | **-** | **(127.483)** |
| **Cuenta a pagar / (cobrar) por impuesto de sociedades (Nota 18.2)** | | | **(127.483)** | | | **-** | **(127.483)** |

Las diferencias permanentes reflejadas en el cálculo del Impuesto de Sociedades al 30 de junio de 2022 corresponden, básicamente, a la dotación a la amortización del Fondo de Comercio que se ha puesto de manifiesto derivada de la fusión con Gleva Cellars, S.A.U. A su vez, las diferencias temporales corresponden con la dotación a la amortización de las marcas dadas por la fusión descrita en la Nota 2.

Las eliminaciones de consolidación fiscal se deben al margen de transacciones entre sociedades dentro del Consolidado Fiscal.

El artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre introduce la siguiente limitación temporal por la cual se deducirá en la base imponible el 70% de la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondientes a los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2013 y 2014. Esta limitación se aplicará a las entidades que durante los períodos impositivos que se inicien en 2013 y 2014 no cumplan los requisitos de Empresa de Reducida Dimensión establecidos en el artículo 108 apartados 1, 2 ó 3 TRLIS. La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015.

### *15.3 Impuestos reconocidos en el patrimonio neto*

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Aumentos | Total |
| **Por impuesto diferido** | | |
| Con origen en ejercicios anteriores- Subvenciones (Nota 12.2) | 3.303 | 3.303 |
| Total impuesto diferido | 3.303 | 3.303 |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **3.303** | **3.303** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Aumentos | Total |
| **Por impuesto diferido** | | |
| Con origen en ejercicios anteriores- Subvenciones (Nota 12.2) | 3.303 | 3.303 |
| Total impuesto diferido | 3.303 | 3.303 |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **3.303** | **3.303** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC.

### *15.4 Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades*

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Resultado contable antes de impuestos | (1.717.280) | (405.558) |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal (Nota 14.2) | 61.171 | (84.100) |
| Resultado contable antes de impuestos consolidado fiscal | (1.656.109) | (489.658) |
| Cuota al 25% | (414.027) | (122.415) |
| Diferencias permanentes | 370.783 | 2.079 |
| Regularización IS ejercicios anteriores | 119.492 | 55.322 |
| **Total gasto por impuesto reconocido** | **76.248** | **(65.014)** |

### *15.5 Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades*

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| **Impuesto corriente** | | |
| Por operaciones continuadas | 182.512 | (127.483) |
| **Impuesto diferido** | | |
| Por operaciones continuadas | (106.264) | 62.469 |
| **Total gasto por impuesto** | **76.248** | **(65.014)** |

### *15.6 Activos por impuesto diferido*

Los activos por impuesto diferido han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Los activos por impuesto diferido están asociados a las diferencias temporales ajustadas por la Sociedad en la base imponible del Impuesto de Sociedades, en concepto principalmente del límite a la deducibilidad de la dotación a la amortización en el presente ejercicio (Nota 15.2).

### *15.7 Pasivos por impuesto diferido*

Los pasivos por impuesto diferido están asociados a las diferencias temporales ajustadas por la Sociedad en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, en concepto de subvenciones de patrimonio y contratos de arrendamiento financiero que posee la misma. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad tiene registrados pasivos por impuesto diferido en concepto de subvenciones de patrimonio por importe de 74.035 y 77.339 euros, respectivamente.

Adicionalmente, los pasivos por impuesto diferido incluyen el importe de 4.495.950 euros provenientes de la fusión con la sociedad Gleva Cellars, S.A.U. (Nota 2) por diferencias temporales en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades. De los cuales 2 millones se corresponden al impuesto diferido generado por la integración en la fusión de las marcas (Nota 5.1). El importe restante proviene de la Sociedad Gleva Cellars, S.A.U.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *15.8 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras*

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad tiene abiertos a inspección del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 en adelante.

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 16. Moneda extranjera

La operativa durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 de la Sociedad en moneda distinta al euro es residual.

## 17. Ingresos y gastos

### *17.1 Importe neto de la cifra de negocio*

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Nacional | 100% | 100% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

Asimismo, el importe neto de la cifra de negocios puede desglosarse también por línea de productos como sigue:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Cava | 61% | 48% |
| Vino | 37% | 49% |
| Otros | 2% | 3% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

### *17.2 Aprovisionamientos*

El saldo en relación a los epígrafes "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Compras | 3.714.170 | 2.158.194 |
| Variación de existencias de materias primas y productos comerciales | (463.779) | 1.753.957 |
| **Total** | **3.250.391** | **3.912.151** |

A 30 de junio de 2022 y 2021 la Sociedad no tenía contratados compromisos de compras futuras.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85da1e39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *17.3 Gastos de personal*

El epígrafe "Gastos de personal" al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Sueldos y salarios | 651.155 | 402.496 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 153.168 | 129.071 |
| Otros gastos sociales | 4.500 | 3.949 |
| **Total** | **808.823** | **535.516** |

### *17.4 Ingresos y gastos financieros*

El importe de los ingresos y gastos financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| **Ingresos financieros** | **55.867** | **-** |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | 55.867 | - |
| *- En empresas del Grupo y asociadas* | *55.806* | - |
| *- En terceros* | *61* | - |
| **Gastos financieros** | **(791.507)** | **(120.580)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1) | (788.695) | (115.091) |
| Por deudas con terceros | (2.812) | (5.489) |
| **Diferencias de cambio** | (1.323) | - |
| **Resultado Financiero** | **(736.963)** | **(120.580)** |

Los gastos financieros se deben, principalmente, a los intereses del préstamo mantenido con Unideco, S.A. y a la liquidación de intereses pagados por las cuentas corrientes mantenidas con empresas del Grupo (Notas 13 y 18.2).

### *17.5 Otros resultados*

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad mantiene registrado en el epígrafe "Otros resultados" un ingreso extraordinario de mil euros que corresponde, principalmente, a cobros de la compañía de seguros.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, la Sociedad tenía registrado en el epígrafe "Otros resultados" un gasto extraordinario de 4 mil euros que corresponde, principalmente, a una sanción.

## 18. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad está integrada en el Grupo Raventós Codorníu y a los efectos de la presente nota, se considerará lo siguiente:

- **Accionista:** Unideco, S.A.

- **Otras empresas del Grupo:** Codorníu, S.A., Bodegas Bilbaínas, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris S.L., Ducde, S.A., Codorníu UK, Ltd., Codorníu NAPA, Inc., A.V.Brands, Inc., Codorníu Asia Pte LTD, Codorníu Trade & Marketing Gmbh, Codorníu Argentina, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Agropixel, S.L., Codorniu Hong Kong y 15 Spanish Cellars, S.L. Hasta 30 de junio de 2021: Gleva Cellars, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.L.U. (Nota 2).

- **Empresas asociadas:** Cellers de Scala Dei, S.A. y hasta 30 de junio de 2021 Cades Penedès, S.A.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

### *18.1 Operaciones con empresas del Grupo*

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servicios recibidos | Ventas | Intereses abonados (Nota 17.4) | Compras | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.4) |
| Codorniu, S.A. | 161.679 | 6.193.886 | 73.859 | 876.655 | 51.605 | 55.806 |
| Unideco, S.A. | - | - | 714.836 | - | - | - |
| Agropixel, S.L. | 2.145 | - | - | - | - | - |
| **Total** | **163.824** | **6.193.886** | **788.695** | **876.655** | **51.605** | **55.806** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servicios recibidos | Ventas | Intereses abonados (Nota 17.4) | Compras | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.4) |
| Codorniu, S.A. | 161.028 | 5.778.089 | 114.491 | 463.391 | 100 | - |
| Raimat, S.L.U. | 228.236 | - | - | - | - | - |
| Legaris, S.L. | - | - | - | 108.548 | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | 2.943 | - | - | - | - |
| Gleva Cellars, S.A. | - | 603.331 | 600 | - | - | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | 5.757 | 17.421 | - | - | - | - |
| Portal del Montsant, S.L. | - | - | - | 324.184 | 2.418 | - |
| **Total** | **395.021** | **6.401.784** | **115.091** | **896.123** | **2.518** | **-** |

### *18.2 Saldos con empresas del Grupo*

Los saldos con empresas del Grupo al 30 de junio de 2022 y 2021, son los siguientes:

***Saldos al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorniu, S.A. | 756.776 | 808.997 | 313.279 | - | - |
| Unideco, S.A. | - | - | 174.302 | 16.589.270 | 301.978 |
| Raimat, S.L.U | - | - | - | - | 1.595 |
| Legaris, S.L. | - | 4.128 | - | - | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | - | - | 1.600 | - | - |
| **Total** | **756.776** | **813.125** | **489.181** | **16.589.270** | **303.573** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

***Saldos al 30 de junio de 2021***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorniu, S.A. | - | 723.991 | - | - | 6.094.662 |
| Unideco, S.A. | 127.483 | - | - | - | - |
| Legaris, S.L. | - | 530 | - | - | - |
| Cades Penedès, S.A. | - | 1.594 | - | - | - |
| Reserva Mont-Ferrant, S.A. | - | 10 | - | - | - |
| **Total** | **127.483** | **726.125** | **-** | **-** | **6.094.662** |

A excepción del crédito mantenido con Codorníu, S.A. que tiene vencimiento a corto plazo y devenga un tipo de interés de mercado, del crédito a largo plazo mantenido con Unideco, S.A. (Nota 13) y los saldos por consolidación fiscal, los saldos que la Sociedad mantiene con las empresas vinculadas se han generado por la operativa habitual de la Sociedad.

### *18.3 Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección (*)*

*Retribuciones y otras prestaciones*

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, el Administrador Único de la Sociedad es una persona jurídica que está representado por un hombre.

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, el Administrador Único no ha percibido retribuciones ni otras prestaciones en especie con motivo de sus funciones.

Adicionalmente, a 30 de junio de 2022 y 2021, no se ha concedido al Administrador Único de la Sociedad ningún tipo de anticipo o crédito ni se ha contraído con ellos obligación alguna en materia de pensiones o seguros de vida.

Dada la alta dependencia que la Sociedad tiene respecto al Grupo Raventós Codorníu, la misma no dispone de personal de Alta Dirección (*) en plantilla.

(*) El concepto "Alta Dirección" debe entenderse según la definición dada por la normativa contable y no se corresponde con la definición del Real Decreto 1382/85, de 1 de agosto.

### *18.4 Información en relación con situaciones de conflicto de interés por parte de los Administradores*

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, tanto el Administrador Único, como sus personas vinculadas, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad que debiera ser comunicada a la Junta de Accionistas.

### *18.5 Información en relación a la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus accionistas o Administradores*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad no ha concluido, modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato con su Accionista Único o Administrador Único, o persona que actúe por cuenta de ellos, que se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 19. Información sobre medioambiente

La Sociedad no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021. Asimismo, al 30 de junio de 2022 y 2021 no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

## 20. Otra información

### *20.1 Personal*

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 |
| Dirección / Mandos intermedios | 1 | 1 |
| Encargados | 2 | 2 |
| Técnicos | 2 | 1 |
| Administrativos | 1 | 1 |
| Operarios | 10 | 8 |
| **Totales** | **16** | **13** |

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2022 y 2021, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | 30/06/2022 | | | 30/06/2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Dirección / Mandos intermedios | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Encargados | 1 | - | 1 | 2 | - | 2 |
| Técnicos | 1 | 1 | 2 | - | 1 | 1 |
| Administrativos | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Operarios | 7 | 4 | 11 | 7 | 1 | 8 |
| **Totales** | **11** | **5** | **16** | **11** | **2** | **13** |

La Sociedad no tiene empleados con discapacidad mayor o igual al 33% al cierre del ejercicio a 30 de junio de 2022 y 2021.

### *20.2 Honorarios de auditoría*

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 y 2021, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor han sido los siguientes:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Servicios de Auditoría | 18.247 | 13.000 |
| **Total servicios de Auditoría y Relacionados** | **18.247** | **13.000** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1185da1e39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## 21. Otros asuntos

Con motivo de las circunstancias excepcionales derivadas del conflicto Rusia – Ucrania iniciado el 24 de febrero de 2022 y en periodo de formulación de las cuentas anuales, la Sociedad no prevé implicaciones que pudieran ser relevantes tanto a nivel de operaciones como de liquidez derivada de esta situación atendiendo a la poca exposición que tiene el negocio en dicha zona geográfica, así como en potenciales terceros que se relacionan con la Sociedad como clientes, bancos, etc. que pudieran quedar afectados por dicha situación, si bien el administrador único está monitorizando la evolución de esta situación.

Asimismo, las circunstancias excepcionales derivadas por la situación acaecida por la COVID-19 en el ejercicio anterior no han tenido una implicación relevante en el presente ejercicio ni se prevé que haya implicaciones futuras por este hecho.

## 22. Hechos posteriores

Con posterioridad a 30 de junio de 2022, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

Sant Sadurní d'Anoia, a 17 de noviembre de 2022.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

# Parxet, S.A.

## Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

### EVOLUCIÓN ECONÓMICA DE LOS NEGOCIOS Y RESULTADOS DE LA SOCIEDAD

La Cuenta de Resultados para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 muestra una cifra neta de negocios que ha ascendido a 6,6 millones de euros (7,6 millones de euros para el mismo periodo del ejercicio anterior).

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 presenta una pérdida de 980 mil euros (pérdida de 285 mil euros para el mismo período del ejercicio anterior).

A su vez, el resultado después de impuestos a 30 de junio de 2022 presenta una pérdida de 1,8 millones de euros (pérdida de 341 mil euros para el mismo período del ejercicio anterior)

### PRINCIPALES RIESGOS A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

De acuerdo con el sector en el que opera la Sociedad las tipologías de riesgos son las siguientes:

- Riesgos estratégicos: aquellos que se consideran claves e irrenunciables y deben ser gestionados de manera proactiva y prioritariamente;
- Riesgos de mercado: aquellos que vienen impuestos por el entorno, la evolución del sector y mercado y sobre los que la actuación de la Sociedad es limitada;
- Riesgos de marca, reputación y cumplimiento regulatorio: aquellos que afectan directamente a aspectos reputacionales;
- Riesgos financieros: aquellos que afectan directamente a los aspectos financieros (ver Nota 9.2);
- Riesgos operativos: aquellos que afectan a la gestión operativa y que pueden llegar a perjudicar a las operaciones.

La Sociedad no ha utilizado instrumentos financieros derivados en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022.

### INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS

Las inversiones en activos fijos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 han ascendido a 241 mil euros. En este ejercicio las inversiones se han centrado, básicamente, en la adquisición de activos para la ampliación de la capacidad productiva para poder dar respuesta a los incrementos de ventas, así como, mejorar la calidad y la optimización de costes.

### INVERSIÓN EN I+D+i

La Sociedad, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 no se ha realizado inversión en I+D+i.

### ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 la Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE

La Sociedad, con una fuerte sensibilización por la protección del medio ambiente y del entorno natural, viene manteniendo y aplicando una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

La Sociedad no ha realizado ninguna inversión de carácter medioambiental.

## POLÍTICAS DE RECURSOS HUMANOS

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 una plantilla media de 16 empleados y cumpliendo los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo del sector.

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores: colaboración, esfuerzo, compromiso, humildad y respeto. Suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Compañía y su contribución a la Estrategia, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

## INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 es de 68,96 días (véase Nota 14). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Sin embargo, tal como se detalla en la Nota 14 de la Memoria adjunta, existe un número de facturas que exceden el periodo medio de pago. En este sentido, la Sociedad se compromete a acelerar la resolución de estas incidencias con el objetivo de cumplir estrictamente con los periodos marcados por Ley.

## HECHOS POSTERIORES

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas no han acaecido hechos posteriores al cierre del ejercicio que pudieran alterar de forma significativa las cuentas anuales a 30 de junio de 2022.

## EXPECTATIVAS PARA EL PERIODO SIGUIENTE

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 se ha continuado trabajando en el Plan Estratégico 2020 – 2025, en el cual se definen una serie de proyectos estratégicos que cubren todas las áreas de negocio: elaboración (viticultura, enología y bodegas), ventas y marketing, finanzas, negocio digital, recursos humanos y comunicación. Así como estableciendo un modelo organizativo y una nueva cultura en la organización donde se definen unos nuevos valores: humanidad, humildad, honestidad y osadía. La Sociedad se reafirma en su apuesta por el liderazgo, la construcción de marcas de valor y la expansión internacional de sus bodegas y seguirá trabajando en el próximo ejercicio en la consecución de su Plan Estratégico.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de Parxet, S.A.U. formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 43 más los modelos oficiales de Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo y Memoria anexos.

Sant Sadurní d´Anoia, a 17 de noviembre de 2022.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## Anexo I

A continuación, detallamos la información requerida según el artículo 93 del TRLIS en relación con las operaciones de fusión descritas en la Nota 2 de la memoria adjunta:

**GLEVA CELLARS, S.A.U.**
**BALANCE DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2021**
(Importes en Euros)

| ACTIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | **16.492.929** |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas** | **16.487.713** |
| Instrumentos de patrimonio | 16.487.713 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **4.243** |
| Otros activos financieros | 4.243 |
| **Activos por impuesto diferido** | **973** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **6.110.687** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | **138.856** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 5.912 |
| Clientes, empresas del Grupo y asociadas | 20.139 |
| Deudores varios | 561 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | 112.244 |
| **Inversiones en empresas del Grupo y asociadas** | **5.946.908** |
| Otros activos financieros en empresas del Grupo y asociadas | 5.946.908 |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **24.923** |
| Tesorería | 24.923 |
| **TOTAL ACTIVO** | **22.603.616** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | **3.449.782** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | **3.449.782** |
| **Capital** | **788.257** |
| Capital escriturado | 788.257 |
| **Prima de emisión** | **6.992.986** |
| **Reservas** | **(1.376.038)** |
| Reservas prima de fusión | (1.376.038) |
| **Resultados de ejercicios anteriores** | **(6.752.669)** |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (6.752.669) |
| **Aportaciones de socios** | **4.036.924** |
| **Resultado del ejercicio** | **(239.678)** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | **18.967.393** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | **16.589.270** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | **2.378.123** |
| **PASIVO CORRIENTE** | **186.441** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **119.466** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | **66.975** |
| Proveedores | 14.213 |
| Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | 6.481 |
| Personal | 26.603 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 19.678 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **22.603.616** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit, Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## RESERVA MONT-FERRANT, S.A.U.

## BALANCE DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2021

(Importes en Euros)

| ACTIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | **61.798** |
| **Activos por impuesto diferido** | **61.798** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **504.364** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | **32.389** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 1.859 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas, deudores | 1.195 |
| Deudores varios | 2 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 29.333 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **434.238** |
| Otros activos financieros | 434.238 |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **37.737** |
| Tesorería | 37.737 |
| **TOTAL ACTIVO** | **566.162** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | **546.079** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | **546.079** |
| **Capital** | **577.224** |
| Capital escriturado | 577.224 |
| **Reservas** | **141.203** |
| Legal y estatuaria | 180.425 |
| Otras reservas | (39.222) |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | **(82.856)** |
| **Resultado del ejercicio** | **(89.492)** |
| **PASIVO CORRIENTE** | **20.083** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | **20.083** |
| Proveedores | 7.907 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 1.328 |
| Acreedores varios | 10.366 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | 482 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **566.162** |

ID Proceso de firma electrónica avanzada: cef2166c-e1e6-4462-91af-1f85dafe39a2
Documento firmado electrónicamente a través de Signaturit Solutions, S.L. en 17/11/2022 18:13:24 UTC

## PORTAL DEL MONTSANT, S.L.U.
## BALANCES DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2021
## (Euros)

| ACTIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | **226.770** |
| **Inmovilizado material** | **45.110** |
| Terrenos y construcciones | 18.590 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 26.520 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **3.680** |
| Préstamos y partidas a cobrar | 3.680 |
| **Activos por impuesto diferido** | **177.980** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **725.284** |
| **Existencias** | **469.580** |
| Materias primas y auxiliares | 79.579 |
| Productos en curso | 365.053 |
| Productos terminados | 24.929 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | 19 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | **195.511** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 22.286 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | 100 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 173.125 |
| **Inversiones empresas del grupo a corto plazo** | **59.913** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **280** |
| Tesorería | 280 |
| **TOTAL ACTIVO** | **952.054** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | **352.464** |
| **FONDOS PROPIOS-** | **352.464** |
| **Capital** | **444.288** |
| Capital escriturado | 444.288 |
| **Reservas** | **288.444** |
| Legal y estatutarias | 33.445 |
| Otras reservas | 254.999 |
| **Resultados de ejercicios anteriores** | **(697.649)** |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (697.649) |
| **Aportaciones de socios** | **450.000** |
| **Resultado del ejercicio** | **(132.619)** |
| **PASIVO CORRIENTE** | **599.590** |
| **Deudas a corto plazo** | **2.704** |
| Deudas con entidades de crédito | 2.704 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **415.100** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | **181.786** |
| Proveedores | 121.501 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 6.073 |
| Personal | 24.277 |
| Otras deudas con administraciones públicas | 29.935 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **952.054** |

# Parxet, S.A.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 30 de junio de 2023
Informe de gestión

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

Al accionista único de Parxet, S.A. (Sociedad Unipersonal):

## Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Parxet, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2023, 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 3 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

## Fundamento de la opinión con salvedades

La memoria adjunta no incluye, por razones estratégicas, cierta información considerada relevante para la interpretación de las cuentas anuales adjuntas y exigida por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, como es el desglose por añadas de las existencias correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 contenía una salvedad al respecto.

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 con salvedades.



R. M. Madrid, Hoja M-63.988, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - NIF: B-79031290

## 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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| **Evaluación del deterioro del fondo de comercio y otros activos intangibles** | |
| Los epígrafes "Fondo de comercio" y "Patentes, licencias, marcas y similares" que se detallan en las notas 5.1 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas (8.045 miles de euros y 4.998 miles de euros, respectivamente, al 30 de junio de 2023) representan aproximadamente un 48% del total de los activos de la Sociedad.<br><br>Como se describe en las notas 5.1 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, el administrador único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad concluyeron que, en base a su propio análisis de recuperabilidad, éstos no requieren de registro de deterioros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, exceptuando la contabilización de un deterioro en el epígrafe de "patentes, licencias, marcas y similares" por importe de 302 miles de euros tal y como se detalla en la nota 6. Este análisis se basó en proyecciones financieras de flujos de efectivo para la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) según las principales hipótesis descritas en la nota 5.1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.<br><br>Nos centramos en esta área debido a que la evaluación por parte del administrador único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad de su valor recuperable, en base a la estimación del "valor en uso" de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenecen dichos activos, implica juicios relevantes, principalmente sobre los resultados futuros del negocio y del tipo de descuento aplicado a la previsión de flujos de efectivo estimados. | Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:<br><br>• Hemos obtenido las previsiones de flujos de efectivo futuros preparados por el administrador único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad con relación a la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenecen los activos objeto de análisis de recuperabilidad.<br><br>• Para la UGE también cuestionamos las hipótesis de la dirección en las previsiones de:<br><br>- tasas de crecimiento y márgenes brutos a largo plazo, su consistencia con los datos históricos recientes; y<br><br>- el tipo de descuento, para el cual nos hemos apoyado en la colaboración de nuestros expertos en valoraciones.<br><br>• Para la prueba de deterioro realizada sobre la UGE, así como el resto de los activos intangibles, hemos comprobado la adecuada aplicación de la metodología, así como los cálculos aritméticos.<br><br>Como resultado de nuestros procedimientos no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|

### Valoración de existencias

La actividad que desarrolla la Sociedad es la elaboración y crianza de vinos y cavas, así como su comercialización, por lo que el epígrafe de existencias, que se presenta por un importe de 4.790 miles de euros al 30 de junio de 2023, es uno de los más relevantes.

Este epígrafe se compone de productos cuya valoración exige un análisis detallado de los costes de producción que le han sido imputados en los procesos asociados a su elaboración.

Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, un 18% del activo de la Sociedad al cierre del ejercicio, y que por la casuística específica del sector vitivinícola en la que opera la Sociedad la valoración de existencias es un proceso complejo, hemos considerado la valoración de existencias como un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:

- Entendimiento y evaluación del método de valoración implantado por la Sociedad para valorar sus existencias, incluyendo los criterios considerados en la imputación de costes directos e indirectos tales como materias primas, mano de obra, amortización y otros gastos relacionados con el proceso de elaboración de los productos, analizando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la normativa contable.
- Realización de pruebas de controles existentes en el proceso de valoración por parte de nuestros especialistas internos en sistemas de información tecnológica, en relación con la comprobación de ciertos controles automáticos implantados en la Sociedad para la imputación de costes de producción a la materia prima en el proceso de valoración de las existencias.
- Pruebas sustantivas consistentes en comprobar, en base selectiva, el cálculo del coste unitario de dichas existencias para una muestra de referencias.

Como resultado de nuestras pruebas no se han puesto de manifiesto observaciones significativas que reseñar.

### Reconocimiento de ingresos por ventas con empresas del Grupo

La actividad que desarrolla la Sociedad es la elaboración y crianza de vinos y cavas que son comercializados, mayoritariamente, a través de Codorníu, S.A., empresa del Grupo con la que, adicionalmente, mantiene saldos relevantes y realiza transacciones significativas.

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido, entre otros, los siguientes:

- Entendimiento del control interno en el proceso de reconocimiento de ventas con empresas del Grupo.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| De acuerdo con las políticas contables descritas en las notas 5.11 y 5.13 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, los ingresos por ventas se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes al cliente y se registran por el importe de la contraprestación que se espera recibir a cambio de los mismos.<br><br>Tal y como se detalla en la nota 18.1 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad ha realizado en el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2023 el 90% de sus ventas con Codorníu, S.A., motivo por el que se ha considerado como un aspecto relevante de nuestra auditoría el adecuado reconocimiento de las ventas con empresas del Grupo. | • Evaluación de la consistencia de la aplicación de las políticas contables de reconocimiento de ingresos por ventas con empresas del Grupo descritas en las notas 5.11 y 5.13 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.<br><br>• Para una muestra de ventas devengadas durante el ejercicio, se ha comprobado la documentación soporte que evidencia el adecuado registro de la transacción.<br><br>• Comprobación y conciliación de las transacciones y saldos a cobrar y a pagar con los registrados por Codorníu, S.A.<br><br>Como resultado de nuestras pruebas no se han puesto de manifiesto observaciones esenciales que reseñar. |

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable 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 considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el administrador único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el administrador único tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el administrador único.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el administrador único, 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.

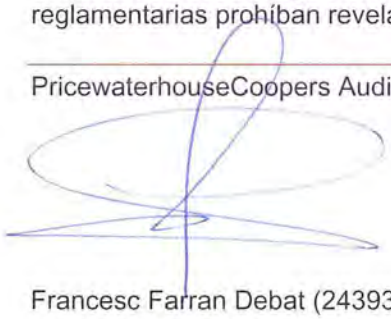
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el administrador único 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 al administrador único 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francesc Farran Debat (24393)

14 de noviembre de 2023

Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/02771

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte a la normativa d'auditoria de comptes espanyola o internacional

# Parxet, S.A.U.

Cuentas Anuales del
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2023 e
Informe de Gestión

# PARXET, S.A.U.
## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Importes en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **17.891.227** | **20.928.073** |
| **Inmovilizado intangible** | **6** | **13.043.350** | **15.763.185** |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 4.998.139 | 6.255.208 |
| Fondo de comercio | | 8.045.211 | 9.507.977 |
| **Inmovilizado material** | **7** | **4.726.323** | **5.087.262** |
| Terrenos y construcciones | | 3.826.961 | 4.023.883 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 899.362 | 1.004.015 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | - | 59.364 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **9.1** | **34.888** | **34.888** |
| Otros activos financieros | | 34.888 | 34.888 |
| **Activos por impuesto diferido** | **15.1 y 15.6** | **86.666** | **42.738** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **9.035.832** | **9.140.912** |
| **Existencias** | **10** | **4.789.759** | **6.782.698** |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | | 85.622 | 526.708 |
| Productos en curso y semiterminados | | 4.325.419 | 5.744.458 |
| Producto terminado | | 19.186 | 133.342 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | | 240 | 181 |
| Trabajos en curso viticultura | | 359.292 | 378.009 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **2.755.611** | **1.586.072** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | **11** | - | 74.878 |
| Clientes, empresas del Grupo y asociadas | **18.2** | 1.579.462 | 813.125 |
| Deudores varios | | 2.576 | 2.522 |
| Personal | | 188 | - |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | **15.1** | 1.173.385 | 695.547 |
| **Inversiones en empresas del Grupo y asociadas** | **9.1 y 18.2** | **1.463.966** | **756.776** |
| Otros activos financieros en empresas del Grupo y asociadas | | 1.463.966 | 756.776 |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | **9.1** | **2.790** | **-** |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **4.732** | **100** |
| **Efectivo y otros activos liquidos equivalentes** | | **18.974** | **15.266** |
| Tesorería | | 18.974 | 15.266 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **26.927.059** | **30.068.985** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2023.

## PARXET, S.A.U.
## BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Importes en Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | | **4.664.405** | **6.923.566** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | | **4.452.210** | **6.701.461** |
| **Capital** | 12 | **1.790.750** | **1.790.750** |
| Capital escriturado | | 1.790.750 | 1.790.750 |
| **Reservas** | 12.1 | **8.401.934** | **8.401.934** |
| Legal y Estatutaria | | 795.789 | 795.789 |
| Otras reservas | | 2.281.925 | 2.281.925 |
| Reservas de Fusión | | 5.324.220 | 5.324.220 |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | | **(3.491.223)** | **(1.697.695)** |
| **Resultado del ejercicio** | 4 | **(2.249.251)** | **(1.793.528)** |
| ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | 12.2 | **212.195** | **222.105** |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | 212.195 | 222.105 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **20.904.367** | **21.159.255** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 18.2 | **16.589.270** | **16.589.270** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | 15.1 y 15.7 | **4.315.097** | **4.569.985** |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **1.358.287** | **1.986.164** |
| **Deudas a corto plazo** | 13 | **22.761** | **261** |
| Deudas con entidades de crédito | | 261 | 261 |
| Otros pasivos financieros | | 22.500 | - |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 13 y 18.2 | **208.030** | **303.573** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **1.127.496** | **1.682.330** |
| Proveedores | | 658.733 | 1.014.470 |
| Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | 18.2 | 202.266 | 489.181 |
| Acreedores varios | | 19.526 | - |
| Personal | | 184.070 | 121.148 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 15.1 | 62.901 | 57.531 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **26.927.059** | **30.068.985** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 30 de junio de 2023.

## PARXET, S.A.U.
## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2023 | Ejercicio terminado el 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| Ventas brutas | | 8.219.272 | 6.550.508 |
| Descuentos y otros gastos comerciales | | 996 | (3.564) |
| Prestación de servicios | | 68.967 | 54.012 |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | 17.1 | **8.289.235** | **6.600.956** |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **(1.533.136)** | **965.849** |
| Consumo de materias primas y otros materias consumibles | | (2.573.825) | (3.250.391) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros materias consumibles | | (151.589) | - |
| **Aprovisionamientos** | 17.2 | **(2.725.414)** | **(3.250.391)** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 1.172 | 713 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 12.2 | 820 | 8.987 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **1.992** | **9.700** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (666.139) | (651.155) |
| Cargas sociales | | (166.155) | (157.668) |
| **Gastos de personal** | 17.3 | **(832.294)** | **(808.823)** |
| Servicios exteriores | | (1.611.868) | (1.631.342) |
| Tributos | | (144.160) | (133.812) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 11 | 4.902 | - |
| Otros gastos de gestión corriente | | (63.478) | (59.300) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(1.814.604)** | **(1.824.454)** |
| **Amortización del inmovilizado** | 6 y 7 | **(2.791.285)** | **(2.689.767)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | 12.2 | **13.213** | **13.213** |
| Deterioros y pérdidas | 6 | (302.059) | - |
| Resultados por enajenaciones y otras | | 100.355 | 2.173 |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | | **(201.704)** | **2.173** |
| **Otros resultados** | 17.5 | **62.733** | **1.227** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **(1.531.264)** | **(980.317)** |
| *- En empresas del Grupo y asociadas* | 18.1 | *30.492* | *55.806* |
| *- En terceros* | | *509* | *61* |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 31.001 | 55.867 |
| **Ingresos financieros** | 17.4 | **31.001** | ***55.867*** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (1.142.217) | (788.695) |
| Por deudas con terceros | | (200) | (2.812) |
| **Gastos financieros** | 17.4 | **(1.142.417)** | **(791.507)** |
| **Diferencias de cambio** | 16 | **-** | **(1.323)** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(1.111.416)** | **(736.963)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | 15.4 | **(2.642.680)** | **(1.717.280)** |
| Impuestos sobre beneficios | 15.4 y 15.5 | 393.429 | (76.248) |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **(2.249.251)** | **(1.793.528)** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | | - | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | 4 | **(2.249.251)** | **(1.793.528)** |
| BENEFICIO POR ACCIÓN | | (8,164) | (6,510) |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio

## PARXET, S.A.U.
## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Importes en Euros)

| | Nota | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | 4 | **(2.249.251)** | **(1.793.528)** |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | **-** | **-** |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados recibidos | **12.2** | (13.213) | (13.213) |
| - Efecto impositivo | **15.3** | 3.303 | 3.303 |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | **(9.910)** | **(9.910)** |
| | | | |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | **(2.259.161)** | **(1.803.438)** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

**PARXET, S.A.U.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO**

**EL 30 DE JUNIO DE 2023**

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

(Importes en Euros)

| | Capital | Reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Subvenciones, donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022** | **1.790.750** | **3.077.714** | **(1.357.151)** | **(340.544)** | **232.015** | **3.402.784** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **-** | **-** | **-** | **(1.793.528)** | **(9.910)** | **(1.803.438)** |
| **Operaciones con accionistas** | **-** | **5.324.220** | **(340.544)** | **340.544** | **-** | **5.324.220** |
| - Distribución del resultado del ejercicio terminado el 30/06/2021 | - | | (340.544) | 340.544 | - | - |
| - Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios (Nota 2) | - | 5.324.220 | - | - | - | 5.324.220 |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2022** | **1.790.750** | **8.401.934** | **(1.697.695)** | **(1.793.528)** | **222.105** | **6.923.566** |
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2023** | **1.790.750** | **8.401.934** | **(1.697.695)** | **(1.793.528)** | **222.105** | **6.923.566** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **-** | **-** | **-** | **(2.249.251)** | **(9.910)** | **(2.259.161)** |
| **Operaciones con accionistas** | **-** | **-** | **(1.793.528)** | **1.793.528** | **-** | **-** |
| - Distribución del resultado del ejercicio terminado el 30/06/2022 | - | - | (1.793.528) | 1.793.528 | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30/06/2023** | **1.790.750** | **8.401.934** | **(3.491.223)** | **(2.249.251)** | **212.195** | **4.664.405** |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

**PARXET, S.A.U.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
(Importes en Euros)

| | Nota | Ejercicio terminado el 30/06/2023 | Ejercicio terminado el 30/06/2022 |
|---|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)** | | **505.504** | **1.294.560** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **(2.642.680)** | **(1.717.280)** |
| **Ajustes al resultado:** | | **4.237.879** | **3.410.021** |
| - Amortización del inmovilizado | 6 y 7 | 2.791.285 | 2.689.767 |
| - Correcciones valorativas por deterioro | 11 | 448.746 | - |
| - Imputación de subvenciones | 12.2 | (13.213) | (13.213) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | | (100.355) | (2.173) |
| - Ingresos financieros | 17.4 | (31.001) | (55.867) |
| - Gastos financieros | 17.4 | 1.142.417 | 791.507 |
| **Cambios en el capital corriente** | | **139.154** | **4.323** |
| - Existencias | | 1.841.350 | (960.229) |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | (664.892) | 472.271 |
| - Otros activos corrientes | | (482.470) | (481.221) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | (554.834) | 973.502 |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(1.228.849)** | **(402.504)** |
| - Pagos de intereses | | (1.055.448) | (814.805) |
| - Cobros de intereses | | 9.095 | 77.021 |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | (182.496) | 335.280 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)** | | **(501.796)** | **(178.134)** |
| **Pagos por inversiones** | | **(54.856)** | **(243.395)** |
| - Inmovilizado material | 7 | (52.066) | (240.785) |
| - Otros activos financieros | | (2.790) | (2.610) |
| **Cobros por desinversiones** | | **162.351** | **2.320** |
| - Inmovilizado material | | 162.351 | 2.320 |
| **Variación de tesorería compartida con empresas del grupo** | | **(609.291)** | **-** |
| **Variación de tesorería por fusión** | | **-** | **62.941** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)** | | **-** | **(1.113.780)** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **-** | **(1.113.780)** |
| - Emisión / (devolución) de deudas con empresas del grupo y asociadas | | - | (1.039.612) |
| - Devolución de deudas con entidades de crédito | | - | (3.245) |
| - Pago por arrendamiento financiero | 7 | - | (70.923) |
| **EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)** | | **-** | **-** |
| **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)** | | **3.708** | **2.646** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 15.266 | 12.620 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 18.974 | 15.266 |

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

# Parxet, S.A.U.

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2023

## 1. Actividad de la Sociedad

Parxet, S.A.U. (en adelante la "Sociedad"), tiene su domicilio social en Can Codorniu, Avda. Jaume de Codorniu, Sant Sadurni d'Anoia (Barcelona). La actividad de la sociedad consiste en la elaboración y crianza de vinos y cavas, así como su comercialización. La mayoría de la actividad social se realiza en el mercado nacional.

La Sociedad forma parte del Grupo Raventós Codorniu, que integra a varias empresas con una gestión y accionariado comunes, siendo Unideco, S.A. la Sociedad Dominante del Grupo y la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Raventós Codorníu del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, fueron formuladas por los Administradores de Unideco, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 2 de noviembre de 2022. Posteriormente fueron aprobadas el día 15 de diciembre de 2022 por la Junta General Ordinaria de Accionistas y depositadas en el Registro Mercantil de la Rioja.

Con fecha 29 de septiembre de 2018, la sociedad CEP IV Bubble, S.à.r.l. (en adelante "Bubble"), sociedad titularidad de un fondo gestionado por The Carlyle Group, suscribió un contrato de compraventa de acciones sujeto a la previa obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, en España, y de The Federal Trade Commission, en los Estados Unidos de América, relativo a la adquisición por parte de Bubble de una participación mayoritaria en el capital social de Unideco, S.A.. Tras la obtención de las referidas autorizaciones por parte de las autoridades de competencia, Bubble y los vendedores otorgaron la escritura pública de cierre del Contrato de Compraventa ejecutando la transmisión de las referidas acciones de Unideco, S.A. a favor de Bubble el 31 de octubre de 2018.

Hasta el cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la sociedad Unideco, S.A. era la dominante directa y última de la sociedad. Con fecha 26 de junio de 2023, Unideco, S.A. ha vendido el 100% de las acciones de la Sociedad a Codorniu, S.A., sociedad del Grupo, pasando esta última a ser la dominante directa de la Sociedad (Nota 12). La operación de compraventa ha sido realizada por su valor razonable.

## 2. Operación de fusión por absorción

El Accionista Único de las sociedades Gleva Cellars, S.A.U., Parxet, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U y Portal del Montsant, S.A.U. con fecha 1 de julio de 2021, aprobó la fusión gemelar de las compañías "Reserva Mont-Ferrant, S.A.U." y "Portal del Montsant, S.A.U." (sociedades absorbidas) por parte de la Sociedad Parxet, S.A.U. (sociedad absorbente) y posteriormente la fusión inversa con la Sociedad "Gleva Cellars, S.A.U.", siendo ésta también absorbida por Parxet, S.A.U.

La fusión supuso la disolución de las tres sociedades anteriormente mencionadas (sociedades absorbidas) y, la transmisión en bloque de su patrimonio social a la Sociedad (sociedad absorbente), que adquirió tal patrimonio por sucesión universal en los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida a 1 de julio de 2021, dichos balances de fusión se adjuntan en el Anexo I.

Los valores de fusión incorporados a 1 de julio de 2021 fueron los siguientes:

| ACTIVO | Euros 01/07/2021 |
|---|---|
| ***Activo corriente*** | **19.921.679** |
| Inmovilizado intangible (Nota 6) | 17.968.993 |
| Inmovilizado material (Nota 7) | 1.704.012 |
| Inversiones financieras a largo plazo | 7.923 |
| Activos por impuesto diferido (Nota 15.1) | 240.751 |
| ***Activo no corriente*** | **7.340.336** |
| Existencias | 469.580 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 366.756 |
| Inversiones empresas del grupo a corto plazo | 6.441.059 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 62.941 |
| **TOTAL ACTIVO** | **27.262.015** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Euros 01/07/2021 |
|---|---|
| ***Patrimonio neto*** | **5.324.220** |
| **FONDOS PROPIOS-** | **5.324.220** |
| Reserva de fusión (Nota 12.1.4) | 5.324.220 |
| ***Pasivo no corriente*** | **21.131.681** |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 16.589.270 |
| Pasivos por impuesto diferido | 4.542.411 |
| ***Pasivo corriente*** | **806.114** |
| Deudas a corto plazo | 2.703 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 534.566 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 268.845 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **27.262.015** |

A estos efectos, y de acuerdo con las normas particulares de Registro y Valoración de la Norma 21ª Operaciones entre empresas del Grupo del Plan General de Contabilidad (R.D. 1514/2007, de 16 de noviembre), en las operaciones entre empresas del grupo consolidado en las que intervenga la empresa dominante del mismo o la dominante de un subgrupo y su dependiente, directa o indirectamente, los elementos patrimoniales adquiridos se valorarán por el importe que correspondería a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor de dominante española, en este caso Unideco, S.A. y sociedades dependientes. La diferencia que pudo ponerse de manifiesto en el registro contable por la aplicación de los criterios anteriores se registró en una partida de reservas. Por tanto, el inmovilizado intangible recogió, a 30 de junio de 2022, plusvalías asignadas por importe de 6.998.250 euros en concepto de Patentes, licencias, marcas y similares y 10.970.743 en concepto de Fondo de Comercio (Nota 6). Por otro lado, a 30 de junio de 2022 el inmovilizado material recogió plusvalías asignadas por importe de 1.658.902 euros (Nota 7). Asimismo, el Administrador Único consideró que le era de aplicación lo indicado en la consulta número 3 y 21 del BOICAC 85 tal y como se detalla en la mencionada nota.

## 3. Bases de presentación de las cuentas anuales

### *3.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad*

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre de 2010 y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y el plan sectorial de empresas vitivinícolas según se indica en la Nota 3.3 posterior.

c) 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.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### *3.2 Imagen fiel*

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cuentas anuales adjuntas, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas correspondiente, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Por su parte, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 fueron aprobadas con fecha 7 de marzo de 2023 por parte del Accionista Único de la Sociedad.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

### *3.3 Plan General de Contabilidad sectorial*

El 30 de mayo de 2001 fue publicada la Orden de 11 de mayo de 2001 que aprueba las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a empresas del sector vitivinícola.

La normativa recogida en dicha Orden Ministerial es de aplicación para las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social terminado el 30 de junio de 2023, en todo aquello que no contravenga lo dispuesto en el Real Decreto 1514/2007.

### *3.4 Principios contables no obligatorios aplicados*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, las cuentas anuales adjuntas se han formulado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### 3.5 *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 5.1, 5.4.1 y 5.5).
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (Notas 5.1 y 5.2).
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (Notas 5.4 y 9).
- La valoración de los costes de mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación imputados en el producto en curso y acabado (Nota 5.5).
- Cálculo de provisiones (Nota 5.6).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### 3.6 *Comparación de la información*

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023 las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

### 3.7 *Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

## 4. Distribución de los resultados

La propuesta de aplicación del resultado obtenido en el ejercicio terminado al 30 de junio de 2023, formulada por el Administrador Único y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente, en euros:

| Bases de Reparto | Euros |
|---|---|
| **Pérdida del ejercicio** | **(2.249.251)** |
| **Aplicación:** | |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (2.249.251) |
| **Total** | **(2.249.251)** |

## 5. Normas de registro y valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 3, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de la Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

### *5.1 Inmovilizado intangible*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado conforme a lo mencionado posteriormente. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias el mismo ejercicio en que se incurren.

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

1. Derechos de plantación de viña

   Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de los derechos de plantación en terrenos que se encuentran valorados a precio de coste. El Administrador Único de la Sociedad, en sintonía con lo que establece el plan general de contabilidad adaptado a empresas del sector vitivinícola, considera que dado que dichos derechos no tienen plazo definido de vencimiento o caducidad, no se puede estimar con fiabilidad un límite previsible de tiempo a lo largo del cual se espera que los mismos generen entradas de flujos netos de efectivo para la Sociedad y que, por tanto, no deberían estar sujetos a amortización sistemática, sin perjuicio de que pudiesen realizarse las correspondientes correcciones valorativas en caso de que se estimase necesario. No obstante lo anterior, a raíz de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, el marco normativo al que está sujeta la Sociedad no permite la existencia de activos de vida útil indefinida por lo que, al no ser estimable la vida útil de estos derechos de forma fiable, desde el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2019 se amortizan linealmente en un plazo de 10 años.

2. Aplicaciones informáticas

   La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

3. Patentes, licencias, marcas y similares

En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa. La propiedad industrial se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil que se ha estimado en 8 años.

Las marcas que se pusieron de manifiesto por la fusión descrita en la Nota 2, cuyo importe asciendió en el momento de la fusión a 6.998.250 euros, se amortizan linealmente a lo largo de su vida útil restante, que se estimó en 7'5 años para cada uno de los respectivos bienes.

4. Fondo de comercio

El fondo de comercio que se puso de manifiesto por la fusión de la Sociedad con Gleva Cellars, S.A.U., Reserva Mont-Ferrant, S.A.U. y Portal del Montsant, S.L.U (Nota 2) se amortiza linealmente a lo largo de su vida útil restante, que se estimó de 7,5 años, ya que se han incorporado en la fusión descrita en la Nota 2.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Tanto para el Fondo de Comercio como para las marcas, al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El cálculo por deterioro se efectúa de forma individualizada y el importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. El valor en uso se ha basado en proyecciones financieras de flujos de efectivo por Unidad Generadora de Efectivo (UGE). El Administrador Único y la Dirección del Grupo, al que pertenece la Sociedad, consideran que tanto el Fondo de Comercio como las marcas y el resto de los activos de la Sociedad forman parte de la misma UGE, por lo que, su valor en uso se evalúa de forma conjunta, si bien en el caso en que se detecta para algún activo específico, que no participa de dichos flujos y que pueda tener un indicio de deterioro también se analiza individualmente las causas que lo motivan.

El Administrador Único y la Dirección del Grupo, al que pertenece la Sociedad, preparan anualmente su plan de negocio por mercados y actividades. Los principales componentes de dicho plan son:

- Proyecciones de resultados, abarcando generalmente un espacio temporal de tres, ejercicios, proyectando los dos ejercicios siguientes a una tasa similar al IPC esperado para ese período y calculando un valor residual basado en el último año proyectado, siempre y cuando ese flujo sea representativo de un flujo normalizado.

- Proyecciones de inversiones y capital circulante, con similares hipótesis a las aplicadas en la proyección de resultados.

- Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

    - Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos. Los tipos de descuento utilizados por la Sociedad para los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 en su test de deterioro ha sido del 8,34% y el 8% respectivamente.

    - Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones. A estos efectos de la estimación del valor residual, se aplica una tasa de crecimiento nominal en la renta perpetua que en ningún caso es superior a la estimada a largo plazo para el mercado en que opera la Sociedad. Para el test efectuado en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, se ha considerado que el crecimiento del valor residual se sitúa en el 2,5% (2% para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022).-

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Asimismo, se realizan análisis de sensibilidad, especialmente en relación a la tasa de descuento utilizada y a la tasa de crecimiento residual, con el objetivo de asegurarse de que posibles cambios en la estimación de dichas tasas no tiene repercusión en la posible recuperación del fondo de comercio registrado. Dicho plan de negocio así preparado es revisado y finalmente aprobado por el Administrador Único y la Dirección del Grupo al que pertenece la Sociedad.

Un incremento en la tasa de descuento de 50 puntos básicos, no resultaría en un deterioro adicional. Un decremento en la tasa de crecimiento a perpetuidad de 50 puntos básicos, no resultaría en un deterioro adicional.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que dispone el Administrador Único, las previsiones de flujos de caja asignados al fondo de comercio y a las patentes, licencias, marcas y similares permiten, excepto por el deterioro que se muestra en la Nota 6, que se corresponden a un deterioro específico de una marca debido al poco retorno de la misma, recuperar el valor neto de cada uno de ellos registrados al 30 de junio de 2023 y 2022.

### *5.2 Inmovilizado material*

El inmovilizado material adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1996 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio. Las adiciones posteriores a esa fecha se hallan valoradas a precio de adquisición o coste de producción. En ambos casos, con posterioridad a su registro inicial, el coste se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 5.1.

Las plusvalías o incrementos netos del valor resultante de las operaciones de actualización se amortizan en los períodos impositivos que faltan por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

El detalle de los años de vida útil estimada es el siguiente:

| | Años de vida util estimada |
|---|---|
| Construcciones | 25 - 50 |
| Plantación viña | 18 - 20 |
| Instalaciones técnicas | 10 - 12 |
| Barricas y depósitos | 4 - 15 |
| Maquinaria | 10 |
| Otras intalaciones, utillaje | 5 - 12 |
| Equipos proceso información | 5 |
| Elementos de transporte | 12 - 17 |
| Otro inmovilizado material | 10 |

La Sociedad amortiza sus construcciones, las plantaciones de viña, instalaciones técnicas, el utillaje, el mobiliario y los elementos de transporte siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo. Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no se han activado importes relacionados con este concepto.

### 5.3 *Arrendamientos*

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

*Arrendamiento operativo*

Los gastos/ingresos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan/abonan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

*Arrendamiento financiero*

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### 5.4 *Instrumentos financieros*

*5.4.1 Activos financieros*

1. Activos financieros a coste amortizado

   Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en 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 financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

   Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

   Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

   - Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

   - Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

*Valoración inicial*

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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 valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

*Deterioro del valor*

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

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

*5.4.2 Pasivos financieros*

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado

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

   - Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

   - Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

   *Valoración inicial*

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

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

   *Valoración posterior*

   Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

   No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

## *5.5 Existencias*

Las materias primas y auxiliares se valoran a su precio de adquisición, por el método del coste medio ponderado, o por el valor de mercado, el menor. Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra, gastos directos y determinados gastos indirectos de fabricación que se han producido en la elaboración.

Para aquellas existencias que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción. Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2023 y 2022, no se han incorporado gastos financieros al coste de producción de las existencias, por no haberse producido las circunstancias necesarias.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

### 5.6 *Provisiones y contingencias*

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

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

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas anuales, o se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos, dependiendo de la valoración de los riesgos realizada de los mismos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

### 5.7 *Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

### 5.8 *Subvenciones, donaciones y legados*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

1. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de accionistas o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

2. Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

3. Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

### 5.9 *Impuesto sobre sociedades*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Desde el 1 de julio de 2014, la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada conjuntamente con las sociedades españolas del Grupo: Bodegas Bilbaínas, S.A., Codorníu, S.A., Unideco, S.A., Ducde, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris, S.L., Agropixel, S.L. En el ejercicio fiscal terminado el 30 de junio de 2022, se unió al Grupo fiscal la sociedad 15 Spanish Cellars, S.L. La sociedad cabecera del Grupo fiscal es Unideco, S.A.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individuales expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.

- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos; las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del Grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el Grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del Grupo.

El importe de la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del Grupo.

### *5.10 Transacciones en moneda extranjera*

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados "en moneda extranjera" se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

### *5.11 Ingresos y gastos*

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

*Ventas de productos*

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, cuyo desembolso se considere probable en el momento del reconocimiento del ingreso ordinario, se registran como una minoración del mismo.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

*Prestación de servicios*

La Sociedad presta determinados servicios relacionados con su actividad corriente y ordinaria. Asimismo, tal y como establece el artículo 34 del RD 1/2021 y la consulta nº 2 del BOICAC 126 se considera cifra de negocios el importe de otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad o actividades ordinarias de la Sociedad, entendiéndose como tal aquéllas que se obtienen de forma regular y periódica y se deriven del ciclo económico de producción, comercialización o prestación de servicios propios de la empresa, es decir, de la circulación de bienes y servicios que son objeto del tráfico de la misma.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el ejercicio en que se prestan los mismos a las tarifas estipuladas con los clientes.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

### *5.12 Información sobre medio ambiente*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los costes derivados de la protección y mejora del medio ambiente que no supongan inversión en inmovilizado material se imputan a resultados en el ejercicio que se incurre, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

### *5.13 Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

### *5.14 Clasificación entre corriente y no corriente*

Se consideran activos corrientes aquéllos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

### 5.15 *Fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias entre empresas del Grupo*

Las operaciones de fusión escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas.

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo 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.

No obstante lo anterior, teniendo en cuenta que las aportaciones no dinerarias habidas en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 se correspondían a aportaciones de negocio y que otorgaban un control sobre los mismos en un entorno de Grupo, dichas participaciones deben regirse por las normas particulares establecidas en el apartado 2 de la Norma de Registro y Valoración 21ª del Plan General Contable.

En este sentido, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo. Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española, que en el caso del Grupo de la Sociedad es Unideco S.A. y sociedades dependientes.

La diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida y cualquier importe del valor en libros de dicha sociedad absorbida, en su caso, emitido por la sociedad absorbente, se registra en reservas como reservas de fusión.

Adicionalmente, el Administrador único de la Sociedad tuvo en cuenta la consulta 21 del BOICAC nº 85 en el que se indica que *"Para dar cumplimiento a los criterios recogidos en la norma de registro y valoración 21.ª es necesario recordar que si las sociedades intervinientes en la operación perteneciesen a un grupo que formula sus cuentas anuales consolidadas aplicando las normas internacionales de contabilidad adoptadas por la Unión Europea, las referencias que en la citada norma de registro y valoración se realizan a las cuentas anuales consolidadas lo son a las que desarrollan los criterios contenidos en el Código de Comercio, debiendo ser estos últimos los que se tengan en consideración a los efectos de formular las cuentas anuales individuales, sin perjuicio de la lógica aplicación del principio de importancia relativa."*. Por lo tanto, los valores que se deriven de las cuentas anuales consolidadas basadas en NIIF, como son las de Unideco,S.A. y sociedades dependientes, deberán homogenizarse a normativa NOFCAC.

En relación a la fusión inversa habida entre Parxet S.A.U. y Gleva Cellars, S.A.U. y de acuerdo a la consulta 8 del BOICAC nº 85 *Rfa. 621/10 considerando que la sociedad dominante adquirió su inversión en la dependiente, Parxet, S.A.U. mediante contraprestación, en una fusión inversa los elementos adquiridos serán los de la sociedad dependiente (Parxet, S.A.U.) aunque esta sea la absorbente legal y, por tanto, serán sus elementos patrimoniales (Parxet, S.A.U.) los que se valorarán por los valores consolidados previos en sede del consolidado de Unideco S.A.U. y sociedades dependientes.*

Finalmente, a efectos de desglose en las cuentas anuales de la sociedad absorbente habrá que considerar lo indicado en la consulta 196 del ICAC, que en particular indica que *"los elementos patrimoniales transmitidos deberán contabilizarse en la sociedad adquirente por su valor en cuentas consolidadas, es decir, por el importe neto por el que están reconocidos, sin que este criterio deba llevar a considerar que las amortizaciones acumuladas y las correcciones valorativas por deterioro preexistentes también deban reconocerse en la sociedad adquirente"*, por lo que los valores se integraran por su valor neto contable en la sociedad absorbente.

## 6. Inmovilizado intangible

La composición de este epígrafe del balance de situación al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Adiciones y dotaciones | Bajas | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2023 |
| **Coste:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | 4.763 | - | - | - | 4.763 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 7.225.262 | - | - | - | 7.225.262 |
| Fondo de comercio | 10.970.743 | - | - | - | 10.970.743 |
| **Total coste** | **18.200.768** | **-** | **-** | **-** | **18.200.768** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | (1.427) | (476) | - | - | (1.903) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (973.390) | (954.534) | - | - | (1.927.924) |
| Fondo de comercio | (1.462.766) | (1.462.766) | - | - | (2.925.532) |
| **Total amortización acumulada** | **(2.437.583)** | **(2.417.776)** | **-** | **-** | **(4.855.359)** |
| **Deterioro:** | | | | | |
| Deterioro patentes, licencias, marcas y similares | - | (302.059) | - | - | (302.059) |
| **Total Deterioro** | - | (302.059) | - | - | (302.059) |
| **Total Neto** | **15.763.185** | **(2.719.835)** | **-** | **-** | **13.043.350** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Bajas | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | 4.763 | - | - | - | 4.763 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 227.012 | - | - | 6.998.250 | 7.225.262 |
| Fondo de comercio | - | - | - | 10.970.743 | 10.970.743 |
| Aplicaciones informáticas | 83.162 | - | (83.162) | - | - |
| **Total coste** | **314.937** | **-** | **(83.162)** | **17.968.993** | **18.200.768** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | |
| Derechos de plantación viña | (951) | (476) | - | - | (1.427) |
| Patentes, licencias, marcas y similares | (88.905) | (884.485) | - | - | (973.390) |
| Fondo de comercio | - | (1.462.766) | - | - | (1.462.766) |
| Aplicaciones informáticas | (83.162) | - | 83.162 | - | - |
| **Total amortización acumulada** | **(173.018)** | **(2.347.727)** | **83.162** | **-** | **(2.437.583)** |
| **Total Neto** | **141.919** | **(2.347.727)** | **-** | **17.968.993** | **15.763.185** |

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad ha reconocido un deterioro de patentes, licencias y marcas por importe de 302 mil euros, en base al test de deterioro de una marca específica debido al poco retorno de la misma, realizado según lo que se menciona en la Nota 5.1.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 la sociedad no ha tenido bajas. En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 la Sociedad dio de baja por importe de 83.162 euros elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que correspondían en su totalidad a los elementos clasificados como "Aplicaciones informáticas".

Los elementos incorporados en la fusión se detallan en la Nota 2. Dichos elementos atendiendo a lo indicado en las normas particulares de la Norma de Registro y Valoración 21 se incorporaron a 1 de julio de 2021 por el valor contable que figuraban a dicha fecha en los valores consolidados del Grupo Unideco, S.A. y sociedades dependientes.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | 30.402 | 28.371 |
| **Total** | **30.402** | **28.371** |

## 7. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2023 |
| **Coste:** | | | | | | |
| Terrenos | 145.000 | - | - | - | - | 145.000 |
| Construcciones | 5.127.657 | - | (25.352) | - | - | 5.102.305 |
| Plantaciones y viñas | 1.217.485 | - | - | - | - | 1.217.485 |
| Barricas y depósitos | 628.039 | - | - | 91.966 | - | 720.005 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 1.655.735 | - | (10.136) | 485 | - | 1.646.084 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 354.639 | - | (28.454) | 18.979 | - | 345.164 |
| Otro inmovilizado | 3.257 | - | - | - | - | 3.257 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 59.364 | 52.066 | - | (111.430) | - | - |
| **Total coste** | **9.191.176** | **52.066** | **(63.942)** | **-** | **-** | **9.179.300** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | | |
| Construcciones | (1.248.774) | (181.676) | 10.106 | - | - | (1.420.344) |
| Plantaciones y viñas | (1.092.210) | (33.203) | - | - | - | (1.125.413) |
| Barricas y depósitos | (346.352) | (69.524) | - | - | - | (415.876) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (1.168.819) | (59.584) | 9.452 | | - | (1.218.951) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (244.501) | (29.522) | 4.888 | | - | (269.135) |
| Otro inmovilizado | (3.258) | - | - | - | - | (3.258) |
| **Total amortización acumulada** | **(4.103.914)** | **(373.509)** | **24.446** | **-** | **-** | **(4.452.977)** |
| **Total neto** | **5.087.262** | **(321.443)** | **(39.496)** | **-** | **-** | **4.726.323** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Adiciones y dotaciones | Retiros | Traspasos | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2022 |
| **Coste:** | | | | | | |
| Terrenos | 145.000 | - | - | - | - | 145.000 |
| Construcciones | 3.424.165 | - | - | 26.000 | 1.677.492 | 5.127.657 |
| Plantaciones y viñas | 1.217.485 | - | - | - | - | 1.217.485 |
| Barricas y depósitos | 124.062 | - | - | 503.977 | - | 628.039 |
| Inst. técnicas y maquinaria | 1.517.083 | - | - | 130.879 | 7.773 | 1.655.735 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 709.627 | - | (2.113) | (363.100) | 10.225 | 354.639 |
| Otro inmovilizado | 3.257 | - | - | (8.522) | 8.522 | 3.257 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 107.813 | 240.785 | - | (289.234) | - | 59.364 |
| **Total coste** | **7.248.492** | **240.785** | **(2.113)** | **-** | **1.704.012** | **9.191.176** |
| **Amortización Acumulada:** | | | | | | |
| Construcciones | (1.075.134) | (173.640) | - | - | - | (1.248.774) |
| Plantaciones y viñas | (1.059.006) | (33.204) | - | - | - | (1.092.210) |
| Barricas y depósitos | (44.878) | (34.007) | - | (267.467) | - | (346.352) |
| Inst. técnicas y maquinaria | (1.113.021) | (55.798) | - | - | - | (1.168.819) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (468.543) | (45.391) | 1.966 | 267.467 | - | (244.501) |
| Otro inmovilizado | (3.258) | - | - | - | - | (3.258) |
| **Total amortización acumulada** | **(3.763.840)** | **(342.040)** | **1.966** | **-** | **-** | **(4.103.914)** |
| **Total neto** | **3.484.652** | **(101.255)** | **(147)** | **-** | **1.704.012** | **5.087.262,00** |

Los traspasos que se han producido durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 se deben a ciertos elementos de inmovilizado que han pasado a estar en condiciones de funcionamiento en el ejercicio de su traspaso.

Los elementos incorporados por fusión, atendiendo a lo indicado en las normas particulares de la Norma de Registro y Valoración 21 se incorporaron a 1 de julio de 2021 por el valor contable que figuraban en dicha fecha en los valores consolidados del Grupo Unideco, S.A. y sociedades dependientes.

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Construcciones | 28.568 | 6.761 |
| Depósitos y barricas | 185.638 | 185.638 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 956.187 | 964.259 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 149.974 | 80.063 |
| Otro inmovilizado, plantaciones y viñas | 472.618 | 472.618 |
| **Total** | **1.792.985** | **1.709.339** |

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 8. Arrendamientos

### *8.1 Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)*

#### *a) Gasto del ejercicio*

El importe total de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Gastos por arrendamiento | 455.349 | 475.126 |
| **Total** | **455.349** | **475.126** |

Los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 recogen, fundamentalmente, como gastos por arrendamiento, las viñas y las instalaciones en las que la Sociedad desarrolla su actividad.

#### *b) Cuotas de arrendamiento mínimas a futuro*

Tal y como se exige en el apartado 8 de las Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales (NECA) del Plan Contable, a continuación, se detallan las cuotas de arrendamiento mínimas, al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022. Dichas cuotas de arrendamiento mínimas no tienen en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2023 | | 30/06/2022 | |
| Arrendamientos Operativos Cuotas Mínimas | Valor Nominal | Valor Actual | Valor Nominal | Valor Actual |
| Menos de un año | 19.336 | 19.336 | 144.214 | 144.214 |
| Entre uno y cinco años | - | - | 124.796 | 116.202 |
| Más de cinco años | - | - | 107.795 | 93.735 |
| **Total** | **19.336** | **19.336** | **376.805** | **354.151** |

## 9. Activos financieros

### *9.1 Inversiones financieras a largo y corto plazo*

La composición de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Largo Plazo | | Corto plazo | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | AF a coste amortizado | | AF a coste amortizado | | | |
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| **Préstamos y partidas a cobrar (fianzas)** | 34.888 | 34.888 | 2.790 | - | 37.678 | 34.888 |
| | **34.888** | **34.888** | **2.790** | **-** | **37.678** | **34.888** |
| **Créditos a empresas del Grupo (Nota 15.2 y 18.2)** | - | - | 1.463.966 | 756.776 | 1.463.966 | 756.776 |
| | **-** | **-** | **1.463.966** | **756.776** | **1.463.966** | **756.776** |
| | | | | | | |
| **Total** | **34.888** | **34.888** | **1.466.756** | **756.776** | **1.501.644** | **791.664** |

A 30 de junio de 2023 y 2022, el epígrafe "Créditos a empresas del Grupo" recoge las cuentas corrientes mantenidas con Codorniu, S.A, empresa del Grupo a la que pertenece la Sociedad. Esta financiación devenga un tipo de interés equivalente al EURIBOR, que se registra en el epígrafe de "Ingresos financieros con empresas del Grupo". A su vez, a 30 de junio de 2023 recoge la deuda por consolidación fiscal mantenida con Unideco, S.A., empresa matriz del grupo al que pertenece la Sociedad (Notas 15.2 y 18.2).

El epígrafe "Préstamos y partidas a cobrar" incluye varias fianzas. Con fecha 1 de julio de 2021, la Sociedad absorbió debido la fusión fianzas que tenía Gleva Cellars, S.A.U. por valor de 8 mil euros.

### *9.2 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo al que pertenece, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar e inversiones que, en la práctica totalidad corresponden a empresas del Grupo y representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

La operativa durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 de la Sociedad en moneda distinta al euro es residual (Nota 16).

2. Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y los créditos con empresas del Grupo que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 13.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés)

Tanto la tesorería, como la cuenta corriente mantenida con Codorniu, S.A y, la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene contratado ningún instrumento financiero que reduzca el riesgo por las fluctuaciones de los tipos de interés, si bien las mismas, no se consideran significativas.

La sensibilidad a los tipos de interés incluida en las cuentas anuales se limita a los efectos directos de un cambio en los tipos de interés sobre los instrumentos financieros sujetos a interés variables reconocidos en balance. La sensibilidad de la cuenta de pérdidas y ganancias a la variación de un punto porcentual en los tipos de interés supondría aproximadamente un efecto de 190.971 euros en el resultado antes de impuestos del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 (114.938 euros en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022).

## 10. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Materias primas y auxiliares | 237.211 | 526.708 |
| Productos en curso | 4.325.419 | 5.744.458 |
| Productos terminados | 19.186 | 133.342 |
| Subproductos | 240 | 181 |
| Trabajos en curso viticultura | 359.292 | 378.009 |
| Deterioro materias primas y auxiliares | (151.589) | - |
| **Total** | **4.789.759** | **6.782.698** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | |
|---|---|---|---|
| | 01/07/2022 | Dotación del deterioro (Nota 17.2) | 30/06/2023 |
| Deterioro | - | (151.589) | (151.589) |
| Total | **-** | **(151.589)** | **(151.589)** |

A 30 de junio 2022, no existía ningún deterioro de existencias en la Sociedad.

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos físicos a que están sujetas sus existencias. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 11. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Clientes por ventas y prestación de servicios | 144.827 | 224.607 |
| Deterioro | (144.827) | (149.729) |
| **Total** | **-** | **74.878** |

El movimiento del deterioro habido en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Reversión del deterioro | Aplicación de la provisión | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2023 |
| Deterioro | (149.729) | 4.902 | - | - | (144.827) |
| Total | **(149.729)** | **4.902** | **-** | **-** | **(144.827)** |

***Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Dotación del deterioro | Aplicación de la provisión | Incorporación por fusión (Nota 2) | Saldos a 30/06/2022 |
| Deterioro | (135.544) | - | 231.923 | (246.108) | (149.729) |
| Total | **(135.544)** | **-** | **231.923** | **(246.108)** | **(149.729)** |

## 12. Patrimonio neto

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 el capital social de la Sociedad asciende a 1.790.750 euros, representado por 275.500 acciones nominativas de 6,50 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 26 de junio de 2023, Unideco, S.A. ha vendido el 100% de las acciones de la Sociedad a la sociedad del Grupo, Codorniu, S.A (Nota 1) a valor razonable. Por tanto, al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la única empresa con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad es Codorniu, S.A.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la única empresa accionista con una participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad era Unideco, S.A., que poseía la totalidad de las acciones de la Sociedad.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en bolsa.

Durante el ejercicio no se han realizado transacciones con acciones propias.

### *12.1 Reservas*

El detalle de las reservas al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Reserva legal | 358.150 | 358.150 |
| Reservas voluntarias | 2.281.925 | 2.281.925 |
| Reservas estatutarias | 437.639 | 437.639 |
| Reservas de fusión | 5.324.220 | 5.324.220 |
| **Total** | **8.401.934** | **8.401.934** |

Adicionalmente a 30 de junio de 2023 la Sociedad tenía resultados negativos de ejercicios anteriores por 3.491.223 euros (1.697.695 euros a 30 de junio de 2022)..

*1. Reserva legal*

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo1/2010 por el que se aprueba la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2023 y 2022, la reserva legal se encuentra completamente constituida.

*2. Reserva estatutaria*

Según los estatutos sociales, la Sociedad debe dotar una reserva, denominada reserva estatutaria, a razón de un 5% sobre el beneficio del ejercicio, hasta alcanzar el 40% del capital social.

*3. Reserva voluntaria*

La dotación a estas reservas es libre, como su propio nombre indica. Una vez que se han cubierto todas las atenciones legales, se ha decidido no repartir el resto del beneficio y dotar estas reservas. Los recursos así generados se podrán aplicar a la adquisición de más inmovilizados, más existencias, en definitiva, a ampliar el poder económico de la empresa.

*4. Reserva de fusión*

El saldo de la cuenta "Reserva de fusión", que asciende a 5.324.220 euros, se originó como consecuencia del proceso de fusión llevado a cabo durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 (Nota 2).

### *12.2 Subvenciones, donaciones y legados*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del patrimonio neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2022 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | Saldos a 30/06/2023 |
| Subvenciones oficiales de capital | 222.105 | (13.213) | 3.303 | 212.195 |

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos a 01/07/2021 | Imputación a resultados | Impacto fiscal (Nota 15.3) | Saldos a 30/06/2022 |
| Subvenciones oficiales de capital | 232.015 | (13.213) | 3.303 | 222.105 |

Esta subvención fue concedida por la Generalitat de Catalunya en relación con el proyecto "Instal·lació Celler Elaboració de Vins VQPRD i Cava", con el fin de ayudar a mejorar los procesos de transformación y comercialización de los productos agrarios.

## 13. Pasivos financieros a coste amortizado (deuda largo y corto plazo)

La composición de estos epígrafes al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Largo plazo | | Corto plazo | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PF a coste amortizado | | PF a coste amortizado | | | |
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Líneas de crédito y de descuento | - | - | 261 | 261 | 261 | 261 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas | 16.589.270 | 16.589.270 | 208.030 | 303.573 | 16.797.300 | 16.892.843 |
| Otros pasivos financieros | - | - | 22.500 | - | 22.500 | - |
| **Total** | **16.589.270** | **16.589.270** | **230.791** | **303.834** | **16.820.061** | **16.893.104** |

Las deudas financieras de la Sociedad han sido contratadas en condiciones de mercado por lo que se estima que no existen diferencias significativas entre su valor razonable y el valor por el que se encuentran contabilizadas.

De acuerdo con la fusión descrita en la Nota 2, se integró el patrimonio total de Gleva Cellars, S.A.U. en la Sociedad por sucesión universal de todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. A 30 de junio de 2023, el epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas" a largo plazo recoge los préstamos que la sociedad Gleva Cellars, S.A.U. manenía con la sociedad matriz Unideco, S.A. Con fecha 7 de noviembre de 2018 y 27 de noviembre de 2018, Unideco, S.A. concedió dos préstamos por importe de 9 y 7,6 millones de euros, respectivamente. Dichos préstamos están sujetos a los mismos términos del crédito sindicado que dicha sociedad contrató durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, el banco agente de dicho préstamo sindicado es Société Générale. Tienen un vencimiento a 7 años y devengan un tipo de interés de mercado (Nota 18.2).

### *13.1 Información de préstamos y pólizas de crédito*

El detalle de la composición de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2023 | | 30/06/2022 | |
| | Limite | Saldo dispuesto | Limite | Saldo dispuesto |
| Deudas por confirming | - | 261 | - | 261 |
| **Total** | **-** | **261** | **-** | **261** |

## 14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y modificada por la Ley 18/2022 de 20 de septiembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 120,80 | 68,96 |
| Ratio de operaciones pagadas | 120,84 | 69,00 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 120,47 | 68,37 |
| | Importe en Euros | Importe en Euros |
| Total pagos realizados | 5.697.445 | 4.092.184 |
| Total pagos pendientes | 663.746 | 289.820 |
| Total pagos realizados en plazo inferior a 60 días | 2.149.565 | - |
| % Pagos realizados en plazo inferior a 60 días | 38% | - |
| Número de facturas pagadas en plazo inferior a 60 | 414 | - |
| % Facturas pagadas en plazo inferior a 60 días | 22% | - |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance de situación adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días hasta la publicación de la Ley 11/2013 de 26 de julio y de 30 días a partir de la publicación de la mencionada Ley y hasta la actualidad (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, excepto por los pagos de productos perecederos que no podrán exceder los 30 días en ningún caso).

La Sociedad tomará medidas para poder volver a realizar los pagos en los plazos máximos establecidos en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2024.

## 15. Administraciones Públicas y situación fiscal

### *15.1 Saldos con las Administraciones Públicas*

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

*Saldos deudores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Activos por gastos financieros no deducibles | - | - | 240 | 250 |
| Activos por amortización no deducible | - | - | 9.412 | 22.110 |
| Otros activos por impuesto diferido | - | - | 77.014 | 20.378 |
| Hacienda Pública deudora por IVA | 1.173.385 | 694.874 | - | - |
| Otros | - | 673 | - | - |
| **Total** | **1.173.385** | **695.547** | **86.666** | **42.738** |

*Saldos acreedores*

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | | Largo plazo | |
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - | 4.315.097 | 4.569.985 |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF | 10.507 | 18.074 | - | - |
| Organismos Seguridad Social Acreedores | 43.109 | 39.457 | - | - |
| Otros | 9.285 | - | - | - |
| **Total** | **62.901** | **57.531** | **4.315.097** | **4.569.985** |

La cuenta a cobrar con Unideco, S.A. derivada de la consolidación fiscal a 30 de junio de 2023 asciende a 97.899 euros, cuenta a pagar por un importe de 182.512 euros a 30 de junio de 2022 (Nota 15.2).

### *15.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal*

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (2.642.680) | | | - | (2.642.680) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 2.638.773 | - | 2.638.773 | - | - | - | 2.638.773 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 308.083 | (42.327) | 265.756 | - | - | - | 265.756 |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **261.849** | | | **-** | **261.849** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | 188.239 | (833.218) | (644.979) | | | - | (644.979) |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **(383.130)** | | | **-** | **(383.130)** |
| **Cuota al 25%** | | | **(95.783)** | | | **-** | **(95.783)** |
| Deducciones | | | (2.116) | | | - | (2.116) |
| **Cuota líquida** | | | **(97.899)** | | | **-** | **(97.899)** |
| **Cuenta a pagar / (cobrar) por impuesto de sociedades (Nota 18.2)** | | | **(97.899)** | | | - | **(97.899)** |

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022*

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio | | | Total |
| | Aumentos | Disminuciones | Total | Aumentos | Disminuciones | Total | |
| Resultado contable antes de impuestos | | | (1.717.280) | | | - | (1.717.280) |
| Diferencias permanentes: | | | | | | | |
| Movimientos | 1.483.131 | - | 1.483.131 | - | - | - | 1.483.131 |
| Diferencias temporales: | | | | | | | |
| Movimientos | 936.846 | (28.184) | 908.662 | - | - | - | 908.662 |
| **Base imponible fiscal (individual)** | | | **674.513** | | | **-** | **674.513** |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal | 249.410 | (188.239) | 61.171 | | | - | 61.171 |
| **Base imponible fiscal (consolidada)** | | | **735.684** | | | **-** | **735.684** |
| **Cuota al 25%** | | | **183.921** | | | **-** | **183.921** |
| Deducciones | | | (1.409) | | | - | (1.409) |
| **Cuota liquida** | | | **182.512** | | | **-** | **182.512** |
| **Cuenta a pagar / (cobrar) por impuesto de sociedades (Nota 18.2)** | | | **182.512** | | | - | **182.512** |

Las diferencias permanentes reflejadas en el cálculo del Impuesto de Sociedades al 30 de junio de 2023 corresponden, básicamente, a la dotación a la amortización del Fondo de Comercio y marcas que se pusieron de manifiesto derivada de la fusión con Gleva Cellars, S.A.U. A su vez, las diferencias temporales del 30 de junio de 2023 corresponden a la dotación del deterioro de las marcas.

Las eliminaciones de consolidación fiscal se deben al margen de transacciones entre sociedades dentro del Consolidado Fiscal.

El artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre introduce la siguiente limitación temporal por la cual se deducirá en la base imponible el 70% de la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondientes a los períodos impositivos que se inicien dentro de los años 2013 y 2014. Esta limitación se aplicará a las entidades que durante los períodos impositivos que se inicien en 2013 y 2014 no cumplan los requisitos de Empresa de Reducida Dimensión establecidos en el artículo 108 apartados 1, 2 o 3 TRLIS. La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015.

### *15.3 Impuestos reconocidos en el patrimonio neto*

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023*

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Aumentos | Total |
| **Por impuesto diferido** | | |
| Con origen en ejercicios anteriores- Subvenciones (Nota 12.2) | 3.303 | 3.303 |
| Total impuesto diferido | 3.303 | 3.303 |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **3.303** | **3.303** |

*Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022*

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Aumentos | Total |
| **Por impuesto diferido** | | |
| Con origen en ejercicios anteriores- Subvenciones (Nota 12.2) | 3.303 | 3.303 |
| Total impuesto diferido | 3.303 | 3.303 |
| **Total impuesto reconocido directamente en el patrimonio** | **3.303** | **3.303** |

### 15.4 *Conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades*

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Resultado contable antes de impuestos | (2.642.680) | (1.717.280) |
| (Eliminaciones) / Incorporaciones consolidado fiscal (Nota 15.2) | (644.979) | 61.171 |
| Resultado contable antes de impuestos consolidado fiscal | (3.287.659) | (1.656.109) |
| Cuota al 25% | (821.915) | (414.027) |
| Diferencias permanentes | 659.693 | 370.783 |
| Regularización IS ejercicios anteriores | (231.207) | 119.492 |
| **Total gasto por impuesto reconocido** | **(393.429)** | **76.248** |

### 15.5 *Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades*

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| **Impuesto corriente** | | |
| Por operaciones continuadas | (97.899) | 182.512 |
| **Impuesto diferido** | | |
| Por operaciones continuadas | (295.530) | (106.264) |
| **Total gasto por impuesto** | **(393.429)** | **76.248** |

### 15.6 *Activos por impuesto diferido*

Los activos por impuesto diferido han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Los activos por impuesto diferido están asociados a las diferencias temporales ajustadas por la Sociedad en la base imponible del Impuesto de Sociedades, en concepto principalmente del límite a la deducibilidad de la dotación a la amortización en el presente ejercicio (Nota 15.2).

### 15.7 *Pasivos por impuesto diferido*

Los pasivos por impuesto diferido están asociados a las diferencias temporales ajustadas por la Sociedad en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, en concepto de subvenciones de patrimonio y contratos de arrendamiento financiero que posee la misma. Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad tiene registrados pasivos por impuesto diferido en concepto de subvenciones de patrimonio por importe de 70.732 y 74.035 euros, respectivamente.

Adicionalmente, los pasivos por impuesto diferido incluyen al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 el importe de 4.244.365 euros provenientes de la fusión con la sociedad Gleva Cellars, S.A.U.(4.495.950 euros a 30 de junio de 2022) (Nota 2) por diferencias temporales en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades. De los cuales 2 millones se correspondían al impuesto diferido generado por la integración en la fusión de las marcas (Nota 5.1). El importe restante provenía de la Sociedad Gleva Cellars, S.A.U.

### *15.8 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras*

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 en adelante.

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 16. Moneda extranjera

La operativa durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 de la Sociedad en moneda distinta al euro es residual.

## 17. Ingresos y gastos

### *17.1 Importe neto de la cifra de negocio*

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Nacional | 100% | 100% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

Asimismo, el importe neto de la cifra de negocios puede desglosarse también por línea de productos como sigue:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Cava | 58% | 61% |
| Vino | 24% | 37% |
| Otros | 18% | 2% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

### *17.2 Aprovisionamientos*

El saldo en relación a los epígrafes "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Compras | 2.114.022 | 3.714.170 |
| Variación de existencias de materias primas y productos comerciales | 459.803 | (463.779) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 151.589 | - |
| **Total** | **2.725.414** | **3.250.391** |

A 30 de junio de 2023 y 2022 la Sociedad no tenía contratados compromisos de compras futuras.

### 17.3 *Gastos de personal*

El epígrafe "Gastos de personal" al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta la siguiente composición:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Sueldos y salarios | 666.139 | 651.155 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 159.865 | 153.168 |
| Otros gastos sociales | 6.290 | 4.500 |
| **Total** | **832.294** | **808.823** |

### 17.4 *Ingresos y gastos financieros*

El importe de los ingresos y gastos financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| **Ingresos financieros** | **31.001** | **55.867** |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | 31.001 | 55.867 |
| *- En empresas del Grupo y asociadas* | *30.492* | *55.806* |
| *- En terceros* | *509* | *61* |
| **Gastos financieros** | **(1.142.417)** | **(791.507)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18.1) | (1.142.217) | (788.695) |
| Por deudas con terceros | (200) | (2.812) |
| **Diferencias de cambio** | **-** | (1.323) |
| **Resultado Financiero** | **(1.111.416)** | **(736.963)** |

Los gastos financieros se deben, principalmente, a los intereses del préstamo mantenido con Unideco, S.A. y a la liquidación de intereses pagados por las cuentas corrientes mantenidas con empresas del Grupo (Notas 13 y 18.2).

### 17.5 *Otros resultados*

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad mantiene registrado en el epígrafe "Otros resultados" un ingreso extraordinario de sesenta y tres mil euros que corresponde, principalmente, a regularizaciones de partidas antiguas.

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2022, la Sociedad mantenía registrado en el epígrafe "Otros resultados" un ingreso extraordinario de mil euros que correspondía, principalmente, a cobros de la compañía de seguros.

## 18. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se menciona en la Nota 1, la Sociedad está integrada en el Grupo Raventós Codorníu y a los efectos de la presente nota, se considerará lo siguiente:

- **Accionista:** Codorníu, S.A
- **Otras empresas del Grupo:** Unideco, S.A., Bodegas Bilbainas, S.A., Raimat, S.L.U., Legaris S.L., Ducde, S.A., Codorníu UK, Ltd., Codorníu NAPA, Inc., A.V.Brands, Inc., Codorníu Asia Pte LTD, Codorníu Trade & Marketing Gmbh, Codorníu Argentina, S.A., Codorníu Japan Co. Ltd., Agropixel, S.L., Codorníu Hong Kong y 15 Spanish Cellars, S.L.
- **Empresas asociadas:** Cellers de Scala Dei, S.A.

### *18.1 Operaciones con empresas del Grupo*

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servicios recibidos | Ventas | Intereses abonados (Nota 17.4) | Compras | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.4) |
| Codorniu, S.A. | 189.603 | 7.446.401 | - | 359.320 | 65.613 | 30.492 |
| Unideco, S.A. | - | - | 1.142.217 | - | - | - |
| Cellers Scala Dei, S.A. | - | - | - | - | 4.374 | - |
| **Total** | **189.603** | **7.446.401** | **1.142.217** | **359.320** | **69.987** | **30.492** |

***Ejercicio terminado al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Servicios recibidos | Ventas | Intereses abonados (Nota 17.4) | Compras | Servicios prestados | Intereses recibidos (Nota 17.4) |
| Codorniu, S.A. | 161.679 | 6.193.886 | 73.859 | 876.655 | 51.605 | 55.806 |
| Unideco, S.A. | - | - | 714.836 | - | - | - |
| Agropixel, S.L. | 2.145 | - | - | - | - | - |
| **Total** | **163.824** | **6.193.886** | **788.695** | **876.655** | **51.605** | **55.806** |

### *18.2 Saldos con empresas del Grupo*

Los saldos con empresas del Grupo al 30 de junio de 2023 y 2022, son los siguientes:

***Saldos al 30 de junio de 2023***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorniu, S.A. | 1.366.067 | 1.570.043 | 27.964 | - | - |
| Unideco, S.A. | 97.899 | - | 174.302 | 16.589.270 | 206.435 |
| Raimat, S.L.U | - | - | - | - | 1.595 |
| Legaris, S.L. | - | 4.127 | - | - | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | - | 5.292 | - | - | - |
| **Total** | **1.463.966** | **1.579.462** | **202.266** | **16.589.270** | **208.030** |

***Saldos al 30 de junio de 2022***

| | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | | |
| | Créditos a empresas a corto plazo | Clientes, empresas del Grupo y asociadas | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Deudas con empresas del Grupo a largo plazo | Deudas con empresas del Grupo a corto plazo |
| Codorniu, S.A. | 756.776 | 808.997 | 313.279 | - | - |
| Unideco, S.A. | - | - | 174.302 | 16.589.270 | 301.978 |
| Raimat, S.L.U | - | - | - | - | 1.595 |
| Legaris, S.L. | - | 4.128 | - | - | - |
| Cellers de Scala Dei, S.A. | - | - | 1.600 | - | - |
| **Total** | **756.776** | **813.125** | **489.181** | **16.589.270** | **303.573** |

A excepción del crédito mantenido con Codorniu, S.A. que tiene vencimiento a corto plazo y devenga un tipo de interés de mercado, del crédito a largo plazo mantenido con Unideco, S.A. (Nota 13) y los saldos por consolidación fiscal, los saldos que la Sociedad mantiene con las empresas vinculadas se han generado por la operativa habitual de la Sociedad.

### *18.3 Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección (*)*

*Retribuciones y otras prestaciones*

Al cierre de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, el Administrador Único de la Sociedad es una persona jurídica que está representado por un hombre.

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, el Administrador Único no ha percibido retribuciones ni otras prestaciones en especie con motivo de sus funciones.

Adicionalmente, a 30 de junio de 2023 y 2022, no se ha concedido al Administrador Único de la Sociedad ningún tipo de anticipo o crédito ni se ha contraído con ellos obligación alguna en materia de pensiones o seguros de vida, ni se ha pagado ningún seguro de responsabilidad civil.

Dada la alta dependencia que la Sociedad tiene respecto al Grupo Raventós Codorníu, la misma no dispone de personal de Alta Dirección (*) en plantilla.

(*) El concepto "Alta Dirección" debe entenderse según la definición dada por la normativa contable y no se corresponde con la definición del Real Decreto 1382/85, de 1 de agosto.

### *18.4 Información en relación con situaciones de conflicto de interés por parte de los Administradores*

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, tanto el Administrador Único, como sus personas vinculadas, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad que debiera ser comunicada a la Junta de Accionistas.

### *18.5 Información en relación a la conclusión, modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus accionistas o Administradores*

Al cierre de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no ha concluido, modificado o extinguido anticipadamente ningún contrato con su Accionista Único o Administrador Único, o persona que actúe por cuenta de ellos, que se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

## 19. Información sobre medioambiente

La Sociedad no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022. Asimismo, al 30 de junio de 2023 y 2022 no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

## 20. Otra información

### *20.1 Personal*

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoría profesional | Total | |
|---|---|---|
| | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 | Ejercicio terminado el 30 de junio de 2022 |
| Mandos intermedios | 1 | 1 |
| Encargados | 1 | 2 |
| Técnicos | 1 | 2 |
| Administrativos | 1 | 1 |
| Operarios | 10 | 10 |
| **Totales** | **14** | **16** |

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios finalizados al 30 de junio de 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

| Categoria profesional | 30/06/2023 | | | 30/06/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Mandos intermedios | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Encargados | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Técnicos | - | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| Administrativos | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Operarios | 7 | 3 | 10 | 7 | 4 | 11 |
| **Totales** | **9** | **4** | **13** | **11** | **5** | **16** |

La Sociedad no tiene empleados con discapacidad mayor o igual al 33% al cierre del ejercicio a 30 de junio de 2023 y 2022.

### *20.2 Honorarios de auditoría*

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 y 2022, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor han sido los siguientes:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
| Servicios de Auditoría | 15.211 | 18.247 |
| **Total servicios de Auditoría y Relacionados** | **15.211** | **18.247** |

## 21. Hechos posteriores

Con posterioridad a 30 de junio de 2023, no han acaecido hechos relevantes que pudieran afectar a los estados financieros o a la información contenida en las presentes cuentas anuales de la Sociedad.

**Parxet, S.A.**

Informe de gestión del
ejercicio anual terminado el
30 de junio de 2023

## EVOLUCIÓN ECONÓMICA DE LOS NEGOCIOS Y RESULTADOS DE LA SOCIEDAD

La Cuenta de Resultados para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 muestra una cifra neta de negocios que ha ascendido a 8,3 millones de euros (6,6 millones de euros para el mismo periodo del ejercicio anterior).

El resultado de explotación del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 presenta una pérdida de 1.531 mil euros (pérdida de 980 mil euros para el mismo período del ejercicio anterior).

A su vez, el resultado después de impuestos a 30 de junio de 2023 presenta una pérdida de 2,2 millones de euros (pérdida de 1,8 millones de euros para el mismo período del ejercicio anterior)

## PRINCIPALES RIESGOS A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD

La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

De acuerdo con el sector en el que opera la Sociedad las tipologías de riesgos son las siguientes:

- Riesgos estratégicos: aquellos que se consideran claves e irrenunciables y deben ser gestionados de manera proactiva y prioritariamente;
- Riesgos de mercado: aquellos que vienen impuestos por el entorno, la evolución del sector y mercado y sobre los que la actuación de la Sociedad es limitada;
- Riesgos de marca, reputación y cumplimiento regulatorio: aquellos que afectan directamente a aspectos reputacionales;
- Riesgos financieros: aquellos que afectan directamente a los aspectos financieros (ver Nota 9.2);
- Riesgos operativos: aquellos que afectan a la gestión operativa y que pueden llegar a perjudicar a las operaciones.

La Sociedad no ha utilizado instrumentos financieros derivados en el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023.

## INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS

Las inversiones en activos fijos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 han ascendido a 52 mil euros. En este ejercicio las inversiones se han centrado, básicamente, en la adquisición de activos para la ampliación de la capacidad productiva para poder dar respuesta a los incrementos de ventas, así como, mejorar la calidad y la optimización de costes.

## INVERSIÓN EN I+D+i

La Sociedad, durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 no se ha realizado inversión en I+D+i.

## ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 la Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias.

## PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE

La Sociedad, con una fuerte sensibilización por la protección del medio ambiente y del entorno natural, viene manteniendo y aplicando una política de compromiso en todos los ámbitos de gestión.

La Sociedad no ha realizado ninguna inversión de carácter medioambiental.

## POLÍTICAS DE RECURSOS HUMANOS

La Sociedad ha mantenido durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 una plantilla media de 14 empleados y cumpliendo los estándares legales recogidos tanto en la legislación laboral como en el propio convenio colectivo del sector.

Más allá del cumplimiento de los requerimientos legales, la Sociedad trabaja desde una preocupación constante por mantener un entorno de trabajo que favorezca la orientación al éxito en el trabajo y el desarrollo profesional de sus empleados. Siempre velando por unas relaciones personales y profesionales apoyadas en los valores: colaboración, esfuerzo, compromiso, humildad y respeto. Suscitando un trabajo en equipo basado en la Responsabilidad, la Colaboración, la Confianza y la Comunicación que permita reconocer la individualidad de cada persona e integrarla en el equipo. De este modo se preservan las excelencias individuales al tiempo que se ven como parte esencial del equipo.

Asimismo, se impulsan entornos de trabajo que enriquezcan el compromiso de las personas con la Compañía y su contribución a la Estrategia, la generación de equipos de alto rendimiento y la sostenibilidad de la Sociedad mediante su adaptación permanente a los cambios del entorno.

El desarrollo de todas las políticas de Recursos Humanos y las acciones que emanan de ella se implementan con el objetivo de apoyar y promover la implantación de estos principios.

## INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 es de 120,80 días (véase Nota 14). Entendiéndose dicho periodo medio de pago a proveedores como la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Sin embargo, tal como se detalla en la Nota 14 de la Memoria adjunta, existe un número de facturas que exceden el periodo medio de pago. En este sentido, la Sociedad se compromete a acelerar la resolución de estas incidencias con el objetivo de cumplir estrictamente con los periodos marcados por Ley.

## HECHOS POSTERIORES

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas no han acaecido hechos posteriores al cierre del ejercicio que pudieran alterar de forma significativa las cuentas anuales a 30 de junio de 2023.

## EXPECTATIVAS PARA EL PERIODO SIGUIENTE

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 se ha continuado trabajando en el Plan Estratégico 2020 – 2025, en el cual se definen una serie de proyectos estratégicos que cubren todas las áreas de negocio: elaboración (viticultura, enología y bodegas), ventas y marketing, finanzas, negocio digital, recursos humanos y comunicación. Así como estableciendo un modelo organizativo y una nueva cultura en la organización donde se definen unos nuevos valores: humanidad, humildad, honestidad y osadía. La Sociedad se reafirma en su apuesta por el liderazgo, la construcción de marcas de valor y la expansión internacional de sus bodegas y seguirá trabajando en el próximo ejercicio en la consecución de su Plan Estratégico.

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de Parxet, S.A.U. formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 35 más los modelos oficiales de Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, Memoria i informe de gestión y anexos.

Sant Sadurní d´Anoia, a 10 de noviembre de 2023.

Administrador Único
UNIDECO, S.A.

**Anexo I**

A continuación, detallamos la información requerida según el artículo 93 del TRLIS en relación con las operaciones de fusión descritas en la Nota 2 de la memoria adjunta:

## GLEVA CELLARS, S.A.U.
## BALANCE DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2021
(Importes en Euros)

| ACTIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | **16.492.929** |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas** | **16.487.713** |
| Instrumentos de patrimonio | 16.487.713 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **4.243** |
| Otros activos financieros | 4.243 |
| **Activos por impuesto diferido** | **973** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **6.110.687** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | **138.856** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 5.912 |
| Clientes, empresas del Grupo y asociadas | 20.139 |
| Deudores varios | 561 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | 112.244 |
| **Inversiones en empresas del Grupo y asociadas** | **5.946.908** |
| Otros activos financieros en empresas del Grupo y asociadas | 5.946.908 |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **24.923** |
| Tesorería | 24.923 |
| **TOTAL ACTIVO** | **22.603.616** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | **3.449.782** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | **3.449.782** |
| **Capital** | **788.257** |
| Capital escriturado | 788.257 |
| **Prima de emisión** | **6.992.986** |
| **Reservas** | **(1.376.038)** |
| Reservas prima de fusión | (1.376.038) |
| **Resultados de ejercicios anteriores** | **(6.752.669)** |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (6.752.669) |
| **Aportaciones de socios** | **4.036.924** |
| **Resultado del ejercicio** | **(239.678)** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | **18.967.393** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | **16.589.270** |
| **Pasivos por impuesto diferido** | **2.378.123** |
| **PASIVO CORRIENTE** | **186.441** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **119.466** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | **66.975** |
| Proveedores | 14.213 |
| Proveedores, empresas del Grupo y asociadas | 6.481 |
| Personal | 26.603 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | 19.678 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **22.603.616** |

## RESERVA MONT-FERRANT, S.A.U.

## BALANCE DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2021

(Importes en Euros)

| ACTIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | **61.798** |
| **Activos por impuesto diferido** | **61.798** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **504.364** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | **32.389** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 1.859 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas, deudores | 1.195 |
| Deudores varios | 2 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 29.333 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **434.238** |
| Otros activos financieros | 434.238 |
| **Efectivo y otros activos liquidos equivalentes** | **37.737** |
| Tesorería | 37.737 |
| **TOTAL ACTIVO** | **566.162** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | **546.079** |
| ***FONDOS PROPIOS-*** | **546.079** |
| **Capital** | **577.224** |
| Capital escriturado | 577.224 |
| **Reservas** | **141.203** |
| Legal y estatuaria | 180.425 |
| Otras reservas | (39.222) |
| **Resultados negativos de ejercicios anteriores** | **(82.856)** |
| **Resultado del ejercicio** | **(89.492)** |
| **PASIVO CORRIENTE** | **20.083** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | **20.083** |
| Proveedores | 7.907 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 1.328 |
| Acreedores varios | 10.366 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | 482 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **566.162** |

## PORTAL DEL MONTSANT, S.L.U.
## BALANCES DE SITUACIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2021
## (Euros)

| ACTIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | **226.770** |
| **Inmovilizado material** | **45.110** |
| Terrenos y construcciones | 18.590 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 26.520 |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **3.680** |
| Préstamos y partidas a cobrar | 3.680 |
| **Activos por impuesto diferido** | **177.980** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **725.284** |
| **Existencias** | **469.580** |
| Materias primas y auxiliares | 79.579 |
| Productos en curso | 365.053 |
| Productos terminados | 24.929 |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | 19 |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | **195.511** |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 22.286 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | 100 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | 173.125 |
| **Inversiones empresas del grupo a corto plazo** | **59.913** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **280** |
| Tesorería | 280 |
| **TOTAL ACTIVO** | **952.054** |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2021 |
|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | **352.464** |
| **FONDOS PROPIOS-** | **352.464** |
| **Capital** | **444.288** |
| Capital escriturado | 444.288 |
| **Reservas** | **288.444** |
| Legal y estatutarias | 33.445 |
| Otras reservas | 254.999 |
| **Resultados de ejercicios anteriores** | **(697.649)** |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | (697.649) |
| **Aportaciones de socios** | **450.000** |
| **Resultado del ejercicio** | **(132.619)** |
| **PASIVO CORRIENTE** | **599.590** |
| **Deudas a corto plazo** | **2.704** |
| Deudas con entidades de crédito | 2.704 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **415.100** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | **181.786** |
| Proveedores | 121.501 |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 6.073 |
| Personal | 24.277 |
| Otras deudas con administraciones públicas | 29.935 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | **952.054** |

Información Mercantil interactiva de los Registros Mercantiles de España

# REGISTRO MERCANTIL DE BARCELONA

Expedida el día: 21/12/2023 a las 13:21 horas.

# ESTATUTOS

## DATOS GENERALES

| | |
|---|---|
| Denominación: | **CODORNIU SA** |
| Inicio de Operaciones: | **08/11/1926** |
| Domicilio Social: | **AV JAUME CODORNIU S/N**<br>**SANT SADURNI D'ANOIA** |
| Duración: | **INDEFINIDA** |
| C.I.F.: | **A08014953** |
| Datos Registrales: | **Hoja B-62284**<br>**Tomo 48323**<br>**Folio 157** |
| Dominios: | **codorniu.com**<br>**codurniu.es**<br>**grupocodorniu.com** |

Objeto Social: **ARTICULO 2.- OBJETO SOCIAL. El objeto de la Sociedad está constituido por: 1. La producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos, y de toda clase de productos y derivados del sector vinícola. 2. La realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación como de comercialización o distribución. 3. La elaboración, comercialización y distribución de productos alimenticios. 4. La adquisición, urbanización, parcelación, construcción, ampliación y reforma de toda clase de bienes inmuebles, tanto rústicos como urbanos, y su explotación directa o indirectamente, bien mediante venta o alquiler, y la realización de toda clase de obras de construcción. 5. La suscripción, adquisición derivativa, tenencia, disfrute, administración, compraventa o enajenación de valores mobiliarios y participaciones sociales, con exclusión de las actividades reguladas por la Ley 46/84 y de aquellas sujetas a normativa específica propia. 6. Las actividades integrantes del objeto social podrán ser**

**desarrolladas por la sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo. 7. Igualmente, la Sociedad podrá asumir la dirección unitaria de un grupo de sociedades, aunque tengan objeto social distinto al de aquélla, incluyendo la dirección y asesoramiento de empresas en todos sus ámbitos, a través, en su caso, de los correspondientes profesionales cuando así procediera.**

| | |
|---|---|
| C.N.A.E.: | **1102-Elaboración de vinos** |
| Estructura del órgano: | **Administrador Unico** |
| Último depósito contable: | **2022** |

## ASIENTOS DE PRESENTACION VIGENTES

Diario de documentos (Datos actualizados el 21/12/2023 , a las 11:45 horas)

Diario/Asiento: **No tiene asientos de presentación vigentes**

Diario de cuentas (Datos actualizados el 20/12/2023 , a las 17:00 horas)

Diario/Asiento: **No tiene asientos de presentación vigentes**

Diario de libros (Datos actualizados el 14/12/2023 , a las 17:00 horas)

Diario/Asiento: **970/434**

## SITUACIONES ESPECIALES

**No existen situaciones especiales**

## ESTATUTOS

ESTATUTOS: TITULO I.- DENOMINACIÓN, OBJETO, DURACIÓN Y DOMICILIO. ARTICULO 1.- DENOMINACION. La Sociedad se denomina "CODORNIU S.A.". ARTICULO 2.- OBJETO SOCIAL. El objeto de la Sociedad está constituido por: 1. La producción, elaboración, explotación, comercialización y venta de vinos, y de toda clase de productos y derivados del sector vinícola. 2. La realización de actividades agrícolas, forestales o pecuarias, tanto en fase de explotación como de comercialización o distribución. 3. La elaboración, comercialización y distribución de productos alimenticios. 4. La adquisición, urbanización, parcelación, construcción, ampliación y reforma de toda clase de bienes inmuebles, tanto rústicos como urbanos, y su explotación directa o indirectamente, bien mediante venta o alquiler, y la realización de toda clase de obras de construcción. 5. La suscripción, adquisición derivativa, tenencia, disfrute, administración, compraventa o enajenación de valores mobiliarios y participaciones sociales, con exclusión de las actividades reguladas por la Ley 46/84 y de aquellas sujetas a normativa específica propia. 6. Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo. 7. Igualmente, la Sociedad podrá asumir la dirección unitaria de un grupo de sociedades, aunque tengan objeto social distinto al de aquélla, incluyendo la dirección y asesoramiento de empresas en todos sus ámbitos, a través, en su caso, de los correspondientes profesionales cuando así procediera. ARTICULO 3.- DOMICILIO. I. La Sociedad tiene su domicilio en Sant Sadurní D'Anoia, Avda. Jaume Codorníu sin número, pudiendo establecerse, por decisión del Administrador Único, sucursales, filiales, agencias, factorías, delegaciones y dependencias en otros puntos de España y del Extranjero. Se hace constar que este domicilio también es conocido como c/Afores o c/Afueras o LG Casa Codorniu, sin número. II. El Administrador Único podrá decidir el traslado del domicilio social dentro del mismo término municipal, modificando a tal efecto mediante escritura pública el apartado primero de este artículo y cumpliendo los demás requisitos exigidos para todo cambio de domicilio. ARTICULO 4.- DURACIÓN. La duración de la Sociedad es indefinida y las operaciones sociales comenzaron el día del otorgamiento de la escritura fundacional. TITULO II.- CAPITAL SOCIAL, ACCIONES Y SINDICACION. ARTICULO 5º.- CAPITAL SOCIAL. I.- El capital social es de TREINTA Y DOS MILLONES TRESCIENTOS VEINTITRÉS MIL TRESCIENTOS CINCUENTA EUROS (32.323.350 euros). Está dividido en y representado por 3.232.335 acciones ordinarias, nominativas y de una sola serie de DIEZ EUROS (10 euros) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del número 1 al 3.232.355, ambos inclusive. II.- Todas las acciones están suscritas e íntegramente desembolsadas. ARTICULO 6.- REPRESENTACIÓN DE LAS ACCIONES. Las acciones estarán representadas por títulos, que podrán ser unitarios o múltiples. El título de cada acción contendrá necesariamente las menciones señaladas como mínimas en la Ley, y en especial las limitaciones a su transmisibilidad que se establecen en estos Estatutos. Llevarán impresa la firma del Administrador Único, que podrá ser reproducida mecánicamente, cumpliendo lo previsto en la Ley. ARTICULO 7.- CONDICIÓN DE ACCIONISTA Y EJERCICIO DE LOS DERECHOS DE TAL. I. La acción confiere a su titular legítimo la condición de socio, e implica para éste el pleno y total acatamiento de lo dispuesto en los presentes Estatutos y en los acuerdos válidamente adoptados por los órganos rectores de la Sociedad, al tiempo que le faculta para el ejercicio de los derechos inherentes a su condición, conforme a estos Estatutos y a la Ley. II. Las acciones son indivisibles. Los copropietarios de una acción responden solidariamente frente a la Sociedad de cuantas obligaciones se deriven de la condición de accionistas, y deberán designar una sola persona que ejercite en su nombre los derechos inherentes a su condición de socio. La misma regla se aplicará a los demás supuestos de cotitularidad de derechos sobre las acciones. ARTICULO 8.

DERECHOS REALES LIMITADOS SOBRE LAS ACCIONES. I.- En caso de usufructo de acciones, la cualidad de socio reside en el nudo propietario pero el usufructuario tendrá derecho, en todo caso, a los dividendos aprobados por la sociedad durante el usufructo. Las demás relaciones entre el usufructuario y el nudo propietario y el restante contenido del usufructo, respecto a la sociedad, se regirán por el titulo constitutivo de este derecho, notificado a la sociedad, para su inscripción en el Registro. En su defecto, se regirá el usufructo por lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital y en lo no previsto en esta por la Ley civil aplicable. II.- En caso de prenda de acciones, corresponderá al pignorante propietario de las acciones pignoradas el ejercicio de todos los derechos políticos inherentes a cada una de las acciones de las que sea titular, hasta el momento en que el acreedor pignoraticio o su representante acredite la existencia de dicho derecho real de prenda sobre las acciones de la Sociedad mediante la exhibición del correspondiente documento notarial y la existencia de un supuesto de ejecución de la misma acreditada en los términos previstos en el documento notarial constitutivo de la referida prenda. A partir de dicho momento, el acreedor pignoraticio, o su representante, ejercitará los derechos políticos correspondientes a las acciones pignoradas, en nombre y representación de las partes garantizadas por la prenda. ARTICULO 9.- TRANSMISIÓN DE LAS ACCIONES.- RÉGIMEN GENERAL. 9.1 Enunciado general: El presente artículo resultará de aplicación a todas las transmisiones de acciones o derechos de suscripción de las mismas y, en general, a la transmisión de otros derechos que confieran o puedan conferir a su titular o poseedor el derecho a votar en la Junta General de Accionistas. Los distintos supuestos serán referidos en el contexto del presente artículo genéricamente como "transmisión de acciones. 9.2 Transmisiones libres: Serán totalmente libres las transmisiones de acciones mediante actos inter-vivos o mortis-causa, tanto a título oneroso como gratuito, en los siguientes casos: a) Las realizadas entre accionistas. b) Las realizadas a favor de ascendientes o descendientes por línea directa del transmitente o a favor de hermanos o hijos de hermanos del transmitente. c) Las realizadas previo acuerdo de la Junta General de Accionistas de la Sociedad adoptado por mayoría de más del cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto. d) Las realizadas a favor de la Sociedad. 9.3 Transmisiones sujetas a restricción: Todas las transmisiones de acciones realizadas por actos inter-vivos o mortis-causa, tanto a título oneroso como lucrativo, que no estén expresamente incluidas en el apartado 9.2 anterior, quedarán sujetas a las restricciones a la libre transmisibilidad que se establecen en los presentes Estatutos. Quedarán comprendidas en este grupo las adjudicaciones a favor del cónyuge del accionista en los casos de liquidación, voluntaria o involuntaria o forzosa, de la sociedad de gananciales (capitulaciones, ruptura matrimonial, fallecimiento, etc.), así como las transmisiones en procedimiento judicial, extrajudicial o administrativo de ejecución. 9.4 Procedimiento a seguir en las transmisiones por actos onerosos que son objeto de restricción. Cualquier accionista que se proponga transmitir sus acciones o alguna de ellas, deberá comunicar por escrito y DE FORMA FEHACIENTE la oferta recibida al órgano de Administración indicando la identidad del oferente, el número de acciones sobre las que se efectúa la oferta y su numeración, el precio y las demás condiciones de la transmisión pretendida, acompañado de una carta del oferente obligándose a adquirir las acciones al precio y en las condiciones indicadas con firma legitimada notarialmente. Recibida la comunicación, el órgano de Administración , en el plazo de veinte días podrá denegar la autorización cuando la transmisión de las acciones pretenda realizarse, directa o indirectamente, a favor de una persona física o jurídica que sea competidora de la Sociedad. En este caso, así deberá comunicársele al accionista que pretenda la transmisión en los quince días siguientes a la fecha de la decisión. Excluyendo el caso precedente, una vez recibida la comunicación por el Órgano de Administración, éste, en el plazo de los veinte (20) días naturales siguientes lo comunicará a todos y cada uno de los accionistas de la Sociedad bien en el domicilio que conste en el Libro Registro de Acciones Nominativas bien en la dirección email facilitada por los accionistas a la Sociedad, para que dentro de los treinta (30) días naturales siguientes a la fecha de la notificación recibida de la

Sociedad, puedan éstos notificar al Órgano de Administración su intención de comprar las acciones. En caso de ser varios los que ejercitaren el derecho de opción, se distribuirán entre ellos a prorrata del valor nominal de sus acciones, atribuyéndose en su caso los excedentes de la división, al optante titular de mayor número de acciones y, en caso de empate, por sorteo. Si, en el citado plazo, ninguno de los accionistas hubiera optado por ejercitar su derecho de adquisición preferente, o no se hubiera ejercitado en relación a la totalidad de las acciones que se pretenden transmitir, el órgano de Administración podrá optar por permitir ya en ese momento la transmisión proyectada o por adquirir las acciones para sí, en la forma legalmente permitida. En éste último caso deberá convocar a la Junta General de Accionistas en un plazo de un mes desde la finalización del plazo anterior para que acuerde la adquisición de las acciones. La Junta General de Accionistas deberá celebrarse en un plazo no superior a un mes a contar desde la fecha de su convocatoria. En el plazo de los quince días siguientes a la celebración de la Junta General de Accionistas, la Administración social deberá comunicar al accionista transmitente la decisión adoptada. Finalizado este último plazo, y en cualquier caso transcurridos cinco meses desde que la Sociedad hubiera recibido la comunicación del transmitente sin que por los accionistas ni por la Sociedad se haya hecho uso del derecho de preferente adquisición, el accionista, quedará libre para transmitir sus acciones al adquiriente, por el precio y condiciones objeto de la propuesta de adquisición, siempre que la transmisión tenga lugar dentro de los tres (3) meses siguientes. Precio de las acciones. En caso de discrepancia entre el transmitente y los accionistas o la Sociedad adquirente sobre el precio, el Precio de las acciones para el ejercicio del derecho de adquisición preferente será el valor razonable de las acciones, a la fecha en que la Sociedad hubiera recibido la notificación del accionista transmitente, que determine un auditor de cuentas, distinto del auditor de la Sociedad, que nombre el Órgano de Administración. Oferta vinculante y gastos de la valoración: La oferta de transmisión de las acciones será irrevocable. Los honorarios y gastos del auditor de cuentas encargado de determinar el valor razonable de las acciones serán a cargo de la Sociedad. únicamente para el caso de que el precio determinado por el auditor de cuentas encargado de la valoración fuera inferior en más de un 20% al precio ofertado por el adquirente, el transmitente podrá renunciar quedando liberado de su obligación de transmitir. En tal caso, el accionista transmitente vendrá obligado a satisfacer, a su cargo, los honorarios y gastos del auditor de cuentas encargado por el Órgano de Administración de la valoración. 9.5 Procedimiento a seguir en las transmisiones mortis-causa o a título lucrativo y para los casos de adquisición en procedimientos de ejecución. El mismo derecho de adquisición preferente tendrá lugar en el caso de transmisión mortis-causa de las acciones o a título lucrativo o gratuito. Los herederos o legatarios y, en su caso, los donatarios, comunicarán la adquisición al órgano de Administración, aplicándose a partir de este momento las reglas del apartado anterior en cuanto a plazos del ejercicio del derecho. Transcurridos dichos plazos sin que los accionistas ni la Sociedad hayan manifestado su propósito de adquirir las acciones, se procederá a la oportuna inscripción de la transmisión en el Libro Registro de Acciones Nominativas de la Sociedad. Idéntico régimen se aplicará en caso de adquisición en procedimiento judicial, extrajudicial o administrativo de ejecución, iniciándose el cómputo de los plazos desde el momento en que bien el cónyuge adquirente, el rematante, ejecutante o adjudicatario comunique la adquisición al Órgano de Administración acompañando testimonio fehaciente de su título sobre las acciones. En estos supuestos, para rechazar la inscripción de la transmisión en el Libro Registro de Acciones Nominativas, la Sociedad deberá presentar al heredero, legatario, donatario, rematante, ejecutante o adjudicatario, un adquirente de las acciones u ofrecerse a adquirirlas ella misma por su valor razonable en el momento en que se solicitó la inscripción. Se entenderá como valor razonable el que determine un auditor de cuentas, distinto al auditor de la sociedad, que, a solicitud de cualquier interesado, nombren a tal efecto el órgano de Administración de la Sociedad. Consecuencias derivadas del incumplimiento. Las transmisiones que no se sujeten a lo establecido en este artículo no surtirán efectos frente a la

Sociedad, que no reconocerá la cualidad de accionista al adquiriente en contravención o inobservancia de lo establecido en él. ARTICULO 10.- TRANSMISIÓN DE ACCIONES.- RÉGIMEN PARTICULAR.- TRANSMISIÓN DE ACCIONES DE SOCIOS PERSONAS JURÍDICAS. 10.1 Transmisiones libres: Serán totalmente libres las transmisiones de acciones que hagan los socios personas jurídicas a favor de: (i) personas físicas que guarden con cada uno de los "Últimos Beneficiarios" de la sociedad transmitente los vínculos del artículo 9.2 b) y, (i.i) las personas del artículo 9.2 d) de los Estatutos Sociales. 10.2 Definiciones: Serán de aplicación a lo establecido en este artículo las siguientes definiciones: ·"Sociedad": CODORNIU, S.A., o la denominación social que dicha sociedad pueda adoptar en un futuro. ·"Participaciones Indirectas": las acciones, participaciones, derechos de suscripción o de asunción preferente, obligaciones convertibles en acciones, intereses u otros derechos análogos que den derecho a participar en el capital social de personas jurídicas que directa, o indirectamente, sean accionistas de la Sociedad. ·"Últimos Beneficiarios" o "Entidades Beneficiarias": respectivamente, las personas físicas o jurídicas que sean titulares de Participaciones Indirectas de la Sociedad. ·"Accionistas": las personas físicas o jurídicas titulares de acciones de la Sociedad. ·"Transmisión de acciones": Los negocios jurídicos en virtud de los cuales, aunque no se produzca una transmisión en sentido estricto, cambien los accionistas o socios de las personas jurídicas, o el control de la persona jurídica a través de la cual se ostenta la titularidad, directa o indirecta, de las acciones de la Sociedad. La persona jurídica accionista deberá informar a la Administración Social, con carácter previo a la realización de cualesquiera de dichos negocios jurídicos, de los detalles del mismo. 10.3 Transmisiones sujetas a restricción: Cuando un accionista persona jurídica se proponga la transmisión de acciones que no sea libre de conformidad con el artículo 9.2 de los Estatutos sociales, deberá comunicarlo a la Administración social y seguir el procedimiento señalado en el artículo 9.4 de los Estatutos. Del mismo modo, cuando un Último Beneficiario o una Entidad Beneficiaria se proponga la transmisión de una Participación Indirecta que no sea libre conforme a lo establecido en el artículo 9.2 de los Estatutos deberá comunicarlo a la Administración social y seguir el procedimiento señalado en el artículo 9.4 de los Estatutos. En los supuestos de transmisiones por actos mortis-causa, o a título gratuito, y para los casos de adquisición en procedimiento judicial, extrajudicial o administrativo de ejecución, de Participaciones Indirectas de Entidades Beneficiarias o de personas jurídicas accionistas que no sean libres de conformidad con el artículo 9.2 de los Estatutos, será de aplicación el procedimiento establecido en el artículo 9.5 de los Estatutos. En todos los anteriores casos, los socios personas jurídicas adoptarán las medidas y realizarán los actos necesarios para permitir que los Accionistas o la Sociedad puedan hacer uso del derecho de adquisición preferente sobre todas las acciones que ostenten de la Sociedad. 10.4 Deber de información: Los accionistas personas jurídicas deberán mantener informada en todo momento a la Administración Social sobre la identidad de los accionistas, accionistas y/o Últimos Beneficiarios que, a través de Entidades codiciadas, sean titulares de forma indirecta de acciones de la Sociedad. Además, están obligados a remitir a la Administración Social durante el mes de enero de cada año un certificado expresivo de los socios y Últimos beneficiarios de la persona jurídica accionista de la Sociedad. Del mismo modo, deberán informar de forma inmediata a la Administración Social de la entrada de nuevos socios en la persona jurídica accionista, o en cualquiera de las Entidades Beneficiarias y hasta su o sus Últimos Beneficiarios. La persona jurídica accionista deberá informar detalladamente a la Administración Social, con carácter previo a la realización de cualesquiera Transmisión de acciones como se define en 10.2 más arriba, esto es, de cualesquiera negocio jurídico, que aunque no se produzca una transmisión en sentido estricto, cambien los accionistas o socios de las personas jurídicas, o el control de la persona jurídica a través de la cual se ostenta la titularidad, directa o indirecta, de las acciones de la Sociedad. Del mismo modo, la persona jurídica accionista deberá informar con carácter previo, de la entrada de nuevos socios en la persona jurídica accionista de la Sociedad, o en cualquiera de las Entidades Beneficiarias y hasta los Últimos Beneficiarios si dichos

nuevos socios no fueran de los contemplados en el artículo 9.2. En tal caso, se entenderá que hay transmisión de acciones, debiéndose aplicar, en todos los antedichos supuestos el régimen de restricción contemplado en el artículo 9 de estos Estatutos Sociales. 10.5. Incumplimiento de las obligaciones establecidas en este artículo. En el caso de incumplimiento de la anterior obligación de información, la Sociedad podrá requerir al socio persona jurídica para que remita dicho certificado. Transcurrido el plazo de treinta (30) días desde la recepción del requerimiento sin que el certificado haya sido recibido por la Sociedad, así como en todos los casos en que de dicha comunicación resultara que han adquirido la condición de socios de dichas Entidades Beneficiarias personas que no reúnen las condiciones especificadas en el artículo 9.2 de los presentes Estatutos, los Accionistas y la Sociedad dispondrán de un derecho de adquisición sobre las acciones de la Sociedad titularidad de las Entidades Beneficiarias. Las Transmisiones de acciones que no se sujeten a lo establecido en este artículo no surtirán efectos frente a la Sociedad, que no reconocerá la cualidad de accionista a la persona jurídica que actué en contravención o inobservancia de lo establecido en el presente artículo. 5 10.6. Precio de adquisición de las acciones de la Sociedad en caso de incumplimiento. En caso de incumplimiento, el precio de las acciones será el valor razonable de las mismas en la fecha en que caduque el plazo para contestar al requerimiento previsto en el apartado anterior, o en la fecha con que se comunique a la Administración social la transmisión de las acciones, cambio de control, cambio de accionariado, o en general incumplimiento de la restricción contemplada en este artículo 10, determinado por un auditor, distinto del auditor de la Sociedad, nombrado a tal efecto por la Administración Social, debiendo descontarse de dicho valor, para la determinación del precio, los honorarios y gastos que conlleve la tasación y un 10% del valor de las acciones tasado, en concepto de cláusula penal por el incumplimiento de las obligaciones. 10.7 EJECUCIÓN FORZOSA Sin perjuicio de lo previsto en el presente artículo, las restricciones establecidas en el mismo a la transmisión de acciones y el derecho de adquisición preferente otorgado a los accionistas no será de aplicación en el caso de trasmisiones como consecuencia de un procedimiento de ejecución del derecho real deprenda con el que pudieran haber sido gravadas las acciones. ARTICULO 11.- LIBRO REGISTRO DE ACCIONES NOMINATIVAS. Las acciones figurarán en un libro registro que llevará la Sociedad, debidamente legalizado por el Registro Mercantil, en el que se inscribirán las sucesivas transferencias de las acciones con expresión del nombre, apellidos, razón o denominación social, en su caso, nacionalidad y domicilio de los sucesivos titulares, así como los derechos reales y otros gravámenes sobre aquellas regularmente constituidos. La Sociedad sólo reputará accionista a quién se halle inscrito en dicho libro. Cualquier accionista que lo solicite podrá examinar el libro registro de acciones nominativas. La Sociedad sólo podrá rectificar las inscripciones que repute falsas o inexactas cuando haya notificado a los interesados su intención de proceder en tal sentido y éstos no hayan manifestado su oposición durante los treinta días siguientes a la notificación. TITULO III.- ÓRGANOS SOCIALES. ARTICULO 12.- RÉGIMEN Y ADMINISTRACIÓN. La Sociedad será regida por la Junta General de Accionistas y administrada por un Administrador Único. DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ARTICULO 13.- CONCEPTO Y FUNCIÓN. I. Los accionistas, constituidos en Junta General debidamente convocada y constituida conforme previenen estos Estatutos decidirán por mayoría en los asuntos propios de la competencia de este órgano social, salvo los supuestos previstos en estos estatutos y en la Ley en que se requiere en su caso mayoría cualificada. II. Con carácter general se entiende que existe mayoría cuando votan a favor de la propuesta accionistas que reúnen más de la mitad del capital presente y representado en la Junta General. III. Los acuerdos de la Junta General serán obligatorios para todos los accionistas, tanto los asistentes, presentes o representados, aunque hayan disentido del acuerdo, como los ausentes. Quedan a salvo los derechos de separación e impugnación establecidos en la Ley. ARTICULO 14.- CLASES DE JUNTAS GENERALES. I. Las Juntas Generales podrán ser ordinarias o extraordinarias, y habrán de ser convocadas en todo caso por el órgano de Administración excepto

en los casos previstos por la Ley. II. La Junta General Ordinaria se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado. III. Toda Junta General que no sea la prevista en el párrafo anterior tendrá la consideración de Extraordinaria. IV. El Orden del día de la Junta General Ordinaria podrá incluir cualquier otro asunto distinto de los mencionados en el párrafo segundo de este artículo, sin que por ello pierda su carácter de Ordinaria. ARTICULO 15.- FORMA DE LA CONVOCATORIA. I. La Junta General, sea Ordinaria o Extraordinaria. deberá ser convocada mediante anuncio publicado en la página web de la Sociedad. II. El anuncio de la convocatoria expresará la fecha, precisando la hora y el lugar de la reunión en primera convocatoria, y el Orden del Día de los asuntos que han de tratarse en ella y hará las demás menciones que exija la Ley. Podrá también hacerse constar la fecha, en su caso, de la segunda convocatoria, por lo menos 24 horas después de la primera. En todo caso se hará mención del derecho de cualquier accionista a obtener de la Sociedad, de forma inmediata y gratuita los documentos que han de ser sometidos a su aprobación y en su caso el informe de gestión y el informe de los Auditores de cuentas. III. No obstante lo anterior, la Junta se entenderá convocada y válidamente constituida para tratar cualquier asunto siempre que esté presente o representado todo el capital social y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta. ARTICULO 16.- ÓRGANO COMPETENTE PARA LA CONVOCATORIA Y PLAZO. I. El Administrador Único deberá convocar la Junta General con la suficiente antelación para que ésta pueda celebrarse dentro del plazo señalado en la Ley. II. El Administrador Único podrá convocar Junta General Extraordinaria siempre que lo estime necesario o conveniente para los intereses sociales y, en todo caso, en las fechas o periodos que determinen la Ley y/o los Estatutos Sociales. Deberá asimismo convocarla cuando lo soliciten accionistas que representen, al menos, el cinco por ciento del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en ella. En este caso, la Junta deberá ser convocada para celebrarse dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente al órgano de administración para convocarla, debiendo incluirse necesariamente en el orden del día los asuntos que hubiesen sido objeto de la solicitud. III. Los accionistas que representen, al menos, el cinco por ciento del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de una junta general de accionistas incluyendo uno o más puntos en el orden del día. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social de los cinco días siguientes a la fecha de publicación de la convocatoria. El complemento de convocatoria deberá publicarse con quince días de antelación, como mínimo, a la fecha establecida para la reunión de la Junta. ARTICULO 17.- CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA GENERAL. ADOPCIÓN DE ACUERDOS. I. La Junta General, ordinaria o extraordinaria, quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados, posean al menos la cuarta parte del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será válida la reunión de la Junta cualquiera que sea el capital concurrente a la misma. II. No obstante lo dispuesto en el artículo anterior, para que la Junta pueda acordar válidamente la emisión de obligaciones, la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones, la cesión global de activo y pasivo, el traslado del domicilio social al extranjero, el aumento o disminución del capital social, la transformación, fusión o escisión de la sociedad o cualquier otra modificación estatutaria, habrá de concurrir a ella, en primera convocatoria, la mitad del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, bastará la concurrencia de la cuarta parte del capital suscrito con derecho a voto. III. Cuando concurran accionistas que representen menos del cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos sociales a que se refiere el apartado anterior sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de las dos terceras partes del capital presente o representado en la Junta. IV. Para que la Junta General pueda acordar la modificación del artículo 9º de estos Estatutos, así como acordar lo dispuesto en el artículo 9º, apartado II, letra c) de estos estatutos,

habrá de concurrir en primera convocatoria más del 55 por ciento del capital suscrito con derecho a voto, y en segunda más del cincuenta por ciento. Dichos acuerdos únicamente podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de más del cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto. ARTICULO 18.- ASISTENCIA Y VOTO EN JUNTA GENERAL. I. Tendrán derecho de asistencia a la Junta los titulares de acciones que las tuvieren inscritas en el libro registro de acciones nominativas, con cinco días de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta. II. Cada acción da derecho a un voto. ARTICULO 19.- REPRESENTACIÓN DE LOS ACCIONISTAS EN JUNTA. I. Todo accionista que tenga derecho de asistencia conforme a lo establecido en los anteriores artículos, podrá hacerse representar en la Junta por otra persona en la que deberá también concurrir la calidad de accionista. II. La representación deberá conferirse por escrito y con carácter especial para cada Junta. III. La representación es siempre revocable. La asistencia personal del representado a la Junta tendrá valor de revocación. ARTICULO 20.- LUGAR Y TIEMPO DE CELEBRACIÓN DE LA JUNTA. Las Juntas Generales se celebrarán en la localidad donde la Sociedad tenga su domicilio y en la fecha señalada en la convocatoria, y sus sesiones podrán ser prorrogadas durante uno o más días consecutivos, en la forma establecida en la Ley. ARTICULO 21.- PRESIDENCIA Y CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA. I. La Junta General será presidida por el Administrador Único, o en su defecto, por el accionista que elijan en cada caso los socios asistentes a la reunión. El Presidente estará asistido por un Secretario, designado también por los accionistas asistentes a la Junta. II. Antes de entrar en el Orden del Día se formará lista de asistentes, expresando el carácter o representación de cada uno y el número de acciones propias o ajenas con que concurran, en su caso. Al final de la lista se determinará el número de accionistas presentes o representados, así como el importe del capital de que son titulares, especificando el que corresponde a los socios con derecho de voto. III. La lista de asistentes podrá formarse también mediante fichero de tarjetas de asistencia o incorporarse a soporte informático, consignándose esta circunstancia en el acta y extendiendo en la cubierta precintada del fichero o del soporte, la oportuna diligencia de identificación firmada por el Secretario con el Vº. Bº. del Presidente. IV. El Presidente proclamará la existencia del quórum y la constitución y comienzo de la Junta, dirigirá las deliberaciones, concediendo la palabra por riguroso orden de petición que anotará limitando el número y tiempo de intervención para los solicitantes y, en general, cuidará del buen orden de la sesión. V. El Presidente someterá a votación, una vez debatidos, cada punto del Orden del Día por separado. ARTICULO 22.- DERECHO DE INFORMACIÓN. I. Los accionistas podrán solicitar del órgano de administración, acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del día, las informaciones o aclaraciones estimen precisas o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes hasta el séptimo día anterior al previsto para la celebración de la Junta. II. Durante la celebración de la Junta general, los accionistas de la sociedad podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día. III. El órgano de administración estará obligado a proporcionar la información solicitada al amparo de los dos apartados anteriores, salvo en los casos en que, a juicio del presidente, la publicidad de la información solicitada perjudique el interés social. No procederá la denegación de información cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco por ciento del capital social. ARTICULO 23.- ACTA DE LA JUNTA, CERTIFICACIONES Y ELEVACIÓN A INSTRUMENTO PÚBLICO DE LOS ACUERDOS. I. El acta de la Junta podrá ser aprobada por la propia Junta a continuación de haberse celebrado ésta, y, en su defecto, dentro del plazo de quince días, por el Presidente y dos interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría. El acta aprobada en cualquiera de estas dos formas tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación. II. Las certificaciones de las Actas serán expedidas y los acuerdos se elevarán a públicos por las personas legitimadas para ello según determinan estos Estatutos y el Reglamento del Registro Mercantil. III. El Administrador Único podrá requerir la presencia del Notario para que levante acta de la Junta, y estará obligado a

hacerlo siempre que con cinco días de antelación al previsto para la celebración de la Junta lo soliciten accionistas que representen, al menos, el uno por ciento del capital social. En ambos casos, el acta notarial tendrá la consideración de Acta de la Junta. ARTICULO 24.- ADMINISTRACIÓN: NOMBRAMIENTO, DURACIÓN Y RÉGIMEN. I. Para ser Administrador no será necesario ser accionista. El Administrador Único será nombrado por la Junta General por plazo de cinco años, pudiendo, ser indefinidamente reelegido por períodos de igual duración. No podrán ser administradores quienes estén incursos en causa legal de incapacidad, prohibición o incompatibilidad legal. II. El cargo de Administrador será retribuido con una cantidad fija que determinará anualmente la Junta General de Accionistas de la Sociedad entre un mínimo de trecientos mil euros y un máximo de quinientos mil euros. III. Su nombramiento surtirá efectos desde el momento de su aceptación y será presentado a inscripción en el Registro Mercantil en la forma y plazos legales. IV. El Administrador desempeñará su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y de un representante leal. Deberán guardar secreto sobre las informaciones de carácter confidencial, aún después de cesar en sus funciones. V. La separación del Administrador podrá ser acordada en cualquier momento por la Junta General. ARTICULO 25.- FACULTADES DEL ADMINISTRADOR. I. Corresponde al Administrador Único el gobierno, la gestión y la representación de la sociedad. II. El órgano de administración, podrá hacer y llevar a cabo cuanto esté comprendido dentro del objeto social. TITULO IV.- DEL EJERCICIO SOCIAL Y DE LAS CUENTAS ANUALES. ARTICULO 26.- EJERCICIO SOCIAL. El ejercicio social comprende desde el uno de Julio hasta el treinta de Junio del año siguiente. ARTICULO 27.- CUENTAS ANUALES. Las cuentas anuales forman una unidad y deberán ser redactadas con claridad y mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en la Ley, en el Código de Comercio y sus normas de desarrollo, y deberán estar firmadas por todos los Administradores. Los administradores están obligados a formular en el plazo máximo de tres meses a contar del cierre del ejercicio social, las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado, así como en su caso, las cuentas y el informe de gestión consolidados. ARTICULO 28.- APLICACIÓN DE RESULTADOS. I. La Junta General Ordinaria aprobará o no las cuentas anuales y el informe de gestión. II. Sobre la base de las cuentas anuales aprobadas, la Junta General resolverá sobre la aplicación de resultados del ejercicio. III. En todo caso, una cifra igual al diez por ciento del beneficio del ejercicio se destinará A reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el veinte por ciento del capital social. IV. La distribución de dividendos a los accionistas se realizará en proporción al capital que hayan desembolsado. En el acuerdo de distribución de beneficios, la Junta General fijará el momento y forma de pago. Si no lo hiciere, el dividendo será pagadero en el domicilio social a partir del día siguiente al del acuerdo. V. El Administrador Único y la Junta General, indistintamente, podrán acordar la distribución de cantidades a cuenta de dividendos cumpliendo los requisitos establecidos por la Ley. VI. La Junta General, además, podrá en todo momento distribuir reservas de libre disposición en concepto de dividendos. ARTICULO 29.- DEPÓSITO DE LAS CUENTAS ANUALES Dentro del mes siguiente a la aprobación de las cuentas anuales, se presentarán para su depósito en el Registro Mercantil del domicilio social, certificación de los acuerdos de junta General de aprobación de dichas cuentas, debidamente firmadas, y sobre la aplicación de los resultados, así como, en su caso, de las cuentas consolidadas. Al certificado se adjuntará un ejemplar de cada una de dichas cuentas. El Administrador Único presentará también, si fuera obligatorio, el informe de gestión y el informe del auditor, cuando la sociedad esté obligada a auditoría o ésta se hubiera acordado a petición de la minoría. TITULO V.- MODIFICACIONES SOCIALES. ARTICULO 30.- RÉGIMEN APLICABLE. I. La modificación de Estatutos, incluyendo el aumento y la reducción del capital social, la transformación, fusión, escisión, disolución y liquidación se acordarán por la Junta General y se ejecutarán siguiendo las normas establecidas en la Ley de Sociedades Anónimas y/o en estos Estatutos. II. La Sociedad se disolverá en los casos y con los requisitos establecidos en la

Ley de Sociedades de Capital debiendo, en este caso la Sociedad, proceder al nombramiento de Liquidadores e Interventores, en su caso, y cumpliendo los demás requisitos que, a efectos de liquidación y división del haber social determina la Ley. En todo caso y una vez declarada la Sociedad en liquidación, cesará la representación del Administrador Único extinguiéndose el poder de representación. El antiguo administrador único, si fuese requerido, deberá prestar su colaboración para la práctica de las operaciones de liquidación.

Información Mercantil interactiva de los Registros Mercantiles de España

# REGISTRO MERCANTIL DE BARCELONA

Expedida el día: 21/12/2023 a las 14:26 horas.

# ESTATUTOS

## DATOS GENERALES

| | |
|---|---|
| Denominación: | **PARXET SA** |
| Inicio de Operaciones: | **11/01/1967** |
| Domicilio Social: | **AV JAUME CODORNIU S/N,CAN CODORNIU SANT SADURNI D'ANOIA** |
| Duración: | **INDEFINIDA** |
| C.I.F.: | **A08205940** |
| Datos Registrales: | **Hoja B-80189**<br>**Tomo 48299**<br>**Folio 5** |

Objeto Social: **Artículo 2º.- La Sociedad tiene por objeto social: La explotación de unas cavas de vinos espumosos y de todas clases y comercio de sus productos, desarrollando asimismo, aquellas actividades complementarias propias de esta clase de negocio. Todas lasactividades enumeradas podrán ser desarrolladas por la Sociedad en forma directa, o bien indirectamente participando en otras sociedades con objeto idéntico, análogo o parecido.**

C.N.A.E.: **1102-Elaboración de vinos**

Estructura del órgano: **Administrador Unico**

Unipersonalidad: **La sociedad de esta hoja es unipersonal, siendo su socio único CODORNIU SA, con N.I.F: A08014953**

Último depósito contable: **2021**

## ASIENTOS DE PRESENTACION VIGENTES

**No existen asientos de presentación vigentes**

## SITUACIONES ESPECIALES

**Cierre de hoja por falta de depósito de cuentas**

Se encuentran sin depositar, dentro del plazo establecido, las cuentas anuales de la sociedad correspondientes a alguno de los tres últimos ejercicios, por lo que, con independencia del contenido del título presentado, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 282 y 283 de la Ley de Sociedades de Capital, no se puede practicar la inscripción solicitada sin que previamente se de cumplimiento por el órgano de administración a la obligación de depositar las cuentas anuales de los ejercicios anteriores.

## ESTATUTOS

ESTATUTOS CAPITULO I. DENOMINACION, OBJETO, DOMICILIO Y DURACIÓN. Artículo 1º.- La Sociedad se denomina PARXET, S.A., y se rige por los presentes Estatutos y, en lo que no esté previsto en los mismos, por la vigente Ley de Sociedades Anónimas, y demás disposiciones concordantes. Artículo 2º.- La Sociedad tiene por objeto social: La explotación de unas cavas de vinos espumosos y de todas clases y comercio de sus productos, desarrollando asimismo, aquellas actividades complementarias propias de esta clase de negocio. Todas las actividades enumeradas podrán ser desarrolladas por la Sociedad en forma directa, o bien indirectamente participando en otras sociedades con objeto idéntico, análogo o parecido. Artículo 3.- DOMICILIO SOCIAL. El domicilio social de la Sociedad queda fijado en Can Codorníu, Avenida Jaume Codorníu sin número, Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona). Corresponde al Órgano de Administración el traslado dentro del territorio nacional, así como la creación, supresión o traslado de sucursales, agencias o delegaciones, tanto en territorio nacional como extranjero, que el desarrollo de la actividad de la empresa haga necesario o conveniente Articulo 4º.- La Sociedad, fundada el día 11 de Enero de 1967, tiene duración indefinida. CAPITULO II CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES. Artículo 5º.- El capital social es de Un millón setecientos noventa mi setecientos cincuenta Euros (1.790.750 Euros) representado por Doscientas setenta y cinco mil quinientas (275.500) acciones ordinarias nominativas, de Seis euros, con cincuenta céntimos (6.50 Euros) de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase, y numeradas correlativamente del número 1 al 275.000, ambos inclusive. Estando todas ellas íntegramente suscritas y desembolsadas. Cada acción da derecho a un voto. Artículo 6.- Las acciones están representadas por títulos que podrá ser de una o más acciones, que procederán de libros talonarios, cuyas matrices quedarán en poder de la Sociedad, e irán firmadas por el órgano de administración, pudiendo utilizar a estos efectos, el procedimiento de estampación mecánico, prevenido en la Ley. Los títulos representativos de las acciones, sean unitarios o múltiples, contendrán como mínimo las menciones señaladas en la Ley. Las acciones figurarán en un libro registro que llevará la sociedad debidamente legalizado en el registro mercantil, en el que se inscribirá las sucesivas transferencias de las acciones con expresión del nombre, apellidos, razón o denominación social, en su caso, nacionalidad y domicilio de los sucesivos titulares, así como los derechos reales y otros gravámenes sobre aquellas regularmente constituidos. La sociedad solo reputará accionista a quien se halle inscrito en dicho libro. Cualquier accionista que lo solicite podrá examinar el libro registro de acciones nominativas. La sociedad sólo podrá rectificar las inscripciones que repute falsas o inexactas cuando haya notificado a los interesados su intención de proceder en tal sentido y éstos no hayan manifestado su oposición durante los treinta días siguientes a la notificación. Artículo 7.- La tenencia de una o más acciones de la Sociedad confiere a su titular legítimo la condición de socio, con los derechos inherentes, e implica la conformidad y acatamiento de los presentes estatutos y de los acuerdos válidamente adoptados por la Junta General y el órgano de administración de la Sociedad, incluso para los accionistas ausentes o disidentes, sin perjuicio de los derechos de impugnación y separación previstos en la Ley. En caso de copropiedad, usufructo o prenda de acciones, se estará a lo dispuesto en la Ley." Artículo 8.- Se establece un derecho de tanteo y de retracto a favor de los accionistas de la Sociedad, en su consecuencia, ninguno de ellos podrá enajenar sus acciones, ni parte de ellas, sin poner previamente su decisión de hacerlo, así como el precio por el que se pretende vender, forma de pago, y el nombre del comprador o compradores, en conocimiento de la Sociedad por medio de acta notarial o cualquier otro medio fehaciente, la comunicación se dirigirá al órgano de administración, quien en el plazo máximo de diez días, contados a partir de la recepción de dicha comunicación, trasladará su contenido a todos los accionistas de la sociedad, por sistema análoga eficacia. Los accionistas, a su vez, tendrán un plazo máximo de quince días, contados desde la

fecha de la notificación, para manifestar si quieren hacer uso del derecho de tanteo, para adquirir tales acciones para sí, o si renuncian a tal derecho; el silencio se interpretará como renuncia tácita. La Sociedad comunicará en la misma forma fehaciente, al accionista vendedor, la decisión adoptada, en el plazo máximo de 50 días hábiles, desde que se reciba la proposición inicial. De no hacerlo así, el proponente quedará facultado para enajenar libremente sus títulos, aunque nunca a precio menor que el ofrecido a la Sociedad o el fijado como más adelante se dirá, por la Junta General de Accionistas; y ello en el plazo de seis meses, a contar de la notificación hecha por el mismo a la Sociedad; transcurrido dicho plazo sin haber formalizado la transmisión, no podrá efectuarla sino es cumpliendo de nuevo estos requisitos. De ser varios los accionistas interesados en la adquisición de las acciones ofrecidas éstas se repartirán entre ellos, proporcionalmente al capital que respectivamente posean. En el supuesto de renuncia de todos los accionistas, la sociedad podrá adquirir las acciones, con los límites y efectos establecidos en la Ley. En caso de ejercitarse por alguno o algunos de los accionistas el derecho de tanteo, el precio de las acciones será el valor tipo que para el ejercicio siguiente haya sido fijado por la Junta General de Accionistas, en acuerdo coetáneo a la aprobación de cada balance anual, o el valor efectivo atribuido a las acciones en el último balance, si tal valor tipo no hubiera sido fijado en la forma dicha; en todo caso, ambos procedimientos evaluatorios tendrán una validez de un año. No obstante, en el caso de existir controversia sobre el precio, éste vendrá fijado por el Auditor de Cuentas que nombre el Registrador Mercantil del domicilio social, a requerimiento, bien de la Sociedad, bien del accionista vendedor. El auditor, así nombrado, deberá contemplar su dictamen, no sólo los datos contables, sino también las circunstancias concurrentes de expectativas de mercado, imagen de marca, etc. y todas aquellas que, si bien pudieran ser de difícil evaluación contable, puedan causar incidencia en la valoración del precio. Las limitaciones establecidas en este artículo serán también aplicables a las enajenaciones "inter-vivos" a título gratuito. No obstante lo anterior, respecto a la valoración de las transmisiones "mortis-causa se estará a lo dispuesto en la Ley. Para las transmisiones "mortis-causa", el hecho del fallecimiento del accionista se pondrá en conocimiento de la administración de la Sociedad por persona interesada. Se excluyen de las antedichas limitaciones, las transmisiones "inter-vivos" o "mortis-causa" a favor del cónyuge, ascendiente, descendiente o parientes, incluso colaterales, hasta el tercer grado civil, del accionista transmitente; o de quien sea ya accionista de la Sociedad. Igualmente se excluyen de las precitadas limitaciones a la libre transmisibilidad de las acciones, las transmisiones efectuadas a favor de aquellas sociedades mercantiles en las que cualesquiera de los accionistas tengan junto con su cónyuge o descendientes, una posición de dominio. Entendiendo por tal, el que ostente entre todos los miembros del Grupo Familiar dicho, la titularidad de al menos el 60% del capital social. Cuando exista una sociedad que adquiera la condición de accionista, deberá a petición de cualquier otro accionista y en cualquier momento acreditar fehacientemente que se cumple el requisito antes expresado respecto a la titularidad del 60% del capital social. En caso de no cumplirse dicho requisito en el plazo de 5 días, deberá la Sociedad de que se trate poner sus acciones a disposición del órgano de administración, para que éste a su vez, las ofrezca al resto de accionistas por si es de su interés adquirirlas. En tal caso, a efectos de fijación del precio y metodología de la oferta, se estará a lo dispuesto en este artículo. La Sociedad no reconocerá como accionista a persona alguna que haya adquirido acciones, o partes indivisas de ellas, sin haber cumplido el trámite de la oferta previa, y tendrá derecho a retraerlas de quien las hubiere adquirido, por precio fijado en la forma establecida en este artículo para ponerlas a disposición de los accionistas, exceptuando al enajenante que no cumplió tales normas, contra quien podrá repetir los gastos y perjuicios que el retracto ocasione, fueren judiciales o extrajudiciales, voluntarios o necesarios." Artículo 9º.- Las acciones de la Sociedad serán transferibles conforme a las formalidades legales, y los cambios de titularidad, así como los derechos reales constituidos sobre las mismas, deberán ser puestos en conocimiento de la Sociedad, para su anotación en el Libro Registro de Socios. Artículo 10.- La Sociedad sólo reputará

accionista a quien se halle inscrito en el Libro Registro de Socios. Las acciones son indivisibles. Los copropietarios de una acción responden solidariamente frente a la Sociedad de cuantas obligaciones se deriven de la condición de accionista, y deberán designar una sola persona que ejercite en su nombre los derechos inherentes a su condición de socio. En los demás casos de cotitularidad, así como en los de usufructo, prenda o embargo de acciones, se aplicará lo previsto en la Ley de Sociedades Anónimas. CAPITULO III REGIMEN DE ADMINISTRCION DE LA SOCIEDAD. Artículo 11.- La Sociedad estará regida, gobernada y administrada por la Junta General de Accionistas y un administrador único, dos administradores solidarios, dos administradores mancomunados o un consejo de administración, siendo la Junta General quien optará por el modo de organizar la administración. SECCION 1ª DE LAS JUNTAS GENERALES. Artículo 12.- La Junta General, legalmente constituida, representa a la totalidad de los accionistas y será siempre el Órgano soberano de la Sociedad, y sus acuerdos, adoptados de conformidad con la Ley y lo Estatutos, serán obligatorios para todos los accionistas, incluso para los asuntos, disidentes o que se abstuviesen de votar, dejando a salvo los derechos de impugnación y separación en su caso. Artículo 13.- Las Juntas pueden ser ordinarias, extraordinarias y universales. Será ordinaria la Junta General que debe reunirse dentro del primer semestre de cada ejercicio para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior, y resolver sobre la aplicación del resultado, sin perjuicio de poder resolver sobre cualquier otro asunto de su competencia; será extraordinaria toda Junta que no sea la prevista anteriormente; y universal cuando esté reunido la totalidad del capital social desembolsado y los asistentes acepten por unanimidad su celebración, sin necesidad de previa convocatoria, y acordando el orden del día. Artículo 14.- Respecto a convocatoria de las Juntas, quórum de asistencia y de mayoría, requisitos de asistencia y celebración, derechos de información del accionista, efectos e impugnación de sus acuerdos, se estará a lo dispuesto en la Ley de Sociedades Anónimas en lo que no aparezca modificado por los artículos 15, 16 y 17 de estos Estatutos. Artículo 15.- Salvo lo dispuesto en el Artículo 13, para el caso de la Junta General Universal, en la Junta General no podrán recaer acuerdos sobre puntos que no estuviesen consignados en el orden del día expresado en la convocatoria de la misma excepto lo previsto legalmente sobre remoción y. acción de responsabilidad de los administradores. Artículo 16.- Podrán asistir a las Juntas Generales, por sí o representados, los titulares de acciones nominativas inscritas en el Libro de Sociedades, con cinco días de antelación a aquel en que se haya de celebrar la Junta. La representación deberá recaer necesariamente en otro accionistas, salvo la familiar y la general conferida en documento público, que previene la Ley. El órgano de administración podrá facultar para asistir a las Juntas Generales, con voz y sin voto, a los Directores, Técnicos, empleados y otras personas que tengan interés en la buena marcha de los asuntos socia/es, siempre que lo considere conveniente. El presidente podrá autorizar la asistencia a cualquiera que crea conveniente, pero la Junta podrá revocar dicha autorización. Artículo 17.- Actuarán de Presidente y Secretario en las Juntas, los accionistas que elijan los asistentes a la reunión. Al Presidente de la Junta corresponde la dirección de las discusiones; otorgando o retirando la palabra a los accionistas que la soliciten; decidiendo cuando están suficientemente discutidos los asuntos, y el momento de efectuar las votaciones. Artículo 18.- Las actas de las Juntas Generales se extenderán en el correspondiente Libro, e irán firmadas por el Presidente y el Secretario de la Junta. Podrán ser aprobadas por la propia Junta o, en su defecto, en el plazo de quince días por el Presidente y un representante de la minoría y otro de la mayoría que se deberán elegir en la Junta. Las certificaciones serán libradas por el órgano de administración. Artículo 19.- Es competencia exclusiva de la Junta General: a) nombrar, ratificar, renovar o revocar a los administradores y modificar la estructura del órgano de administración. b) Examinar y aprobar, o reformar, en su respectivo caso, la Memoria, Balance, cuenta de pérdidas y ganancias que integran las cuentas anuales, que presente el órgano de administración; examinar y, en su caso, aprobar o censurar la gestión del órgano de administración. Nombrar las personas que

deban ejercer la auditoria de cuentas, en razón de lo dispuesto en la Ley y para el supuesto que fuere necesario su nombramiento. c) decidir, a propuesta del órgano de administración, acerca de la aplicación de los resultados anuales, de conformidad con lo establecido en los Estatutos, e igualmente decidir la propuesta formulada en cuanto a las cantidades que deban destinarse a reservas legales y voluntarias. d) deliberar y tomar acuerdos sobre las proposiciones que el órgano de administración o los accionistas sometiere a su juicio. e) acordar el aumento o la reducción del capital social, la emisión de obligaciones simples o hipotecarias, la fusión, transformación, escisión o disolución de la Sociedad, y cualquier otra modificación de los estatutos. f) cualquier otra que le venga atribuida por la Ley con carácter exclusivo y aquellas que no estén atribuidas al órgano de administración, o a cualquier otro órgano social. SECCION 2ª DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION. Artículo 20.- La representación de la Sociedad, y la dirección y administración de la misma está encomendada a los administradores." Artículo 21.- El Consejo de Administración se compondrá de un mínimo de tres miembros y un máximo de cinco, que podrán ser o no accionistas, de entre los cuales el Consejo designará un Presidente, que lo será también de la Sociedad y, como tal, tendrá la alta inspección y representación del negocio social. A su vez, el Consejo de Administración podrá nombrar un Vicepresidente para que supla -en sus funciones- al Presidente cuando este no pueda asistir a las sesiones del Consejo. Igualmente, podrá nombrar un Secretario que ni sea accionista ni ostente el carácter de administrador, así como un Vicesecretario en quien no concurran las cualidades de accionista ni de administrador, para que efectúe las funciones de Secretario en ausencia de este. Cuando el Secretario y el Vicesecretario no ostenten el puesto de Vocal del Consejo de Administración, podrán concurrir a las sesiones del Consejo, con voz pero sin voto. El Consejo de Administración podrá cubrir con accionistas las vacantes que se produzcan, debiendo, en todo caso, someter el nombramiento a la ratificación de la primera Junta General de Accionistas que se celebre; podrá el Consejo cesar en el cargo a los elegidos de esta forma, interin no haya sido ratificado su nombramiento por la Junta General. Artículo 22.- La vigencia del cargo de administrador de la Sociedad tendrá el plazo de seis años. Pasado el plazo inicial, podrán ser reelegidos por períodos de igual duración máxima. Artículo 23.- El Consejo de Administración se reunirá siempre que lo exija el interés de la Sociedad, en el domicilio social o en cualquier otro lugar, correspondiendo convocarlo al Presidente, bien por iniciativa propia, bien a petición de dos o más Consejeros. La convocatoria se hará por correo certificado y con cinco días de antelación, al menos, a la fecha de la reunión, indicando el lugar y los asuntos a tratar. No serán necesarias tales formalidades, si el Consejo al completo acuerda, por unanimidad, celebrar sesión. Artículo 24.- El Consejo quedará constituido válidamente cuando concurran a él, presentes o representados, más de la mitad de los miembros del mismo. La representación se justificará, sin perjuicio de otros modos, por carta o autorización personal, y deberá ser a favor de otro Consejero. Los acuerdos se tomarán por mayoría absoluta de votos que ostenten los presentes y los representados. El Presidente tendrá, en caso de empate, voto dirimente. Artículo 25.- Al órgano de administración le corresponden todas las facultades de representación, dirección y administración de la Sociedad, judicial y extrajudicialmente, así como la administración y disposición a título oneroso de su patrimonio; salvo únicamente las asignadas, legal o estatutariamente, de modo expreso a la Junta General de Accionistas. Ejercitará estas facultades en ejecución de los acuerdos de la Junta General de accionistas. Artículo 26.- El Consejo de Administración, con el voto de las dos terceras partes de sus componentes, podrá delegar con carácter indefinido, mientras no acuerde su revocación por igual mayoría o cese de su cargo de Consejero, las facultades mencionadas en el artículo anterior, en todo o en parte, y con los condicionamientos y limitaciones que crea convenientes, en uno o más de sus miembros en calidad de Consejero-Delegado, con excepción de aquellas facultades que legalmente son indelegables. Podrá asimismo, con igual mayoría, si lo estimara conveniente, acordar la creación de una Comisión Delegada Ejecutiva, y fijar su composición, funcionamiento y facultades. Artículo 27.- De las sesiones del Consejo de

Administración se llevará un Libro de Actas, y cada una de ellas será autorizada con la firma del Presidente y del Secretario del Consejo. Todas las Certificaciones que libre la Sociedad deberán estar autorizadas para su validez, con la firma del Secretario y el Visto Bueno del Presidente o del Consejero Delegado. Artículo 28.- El órgano de administración estará legitimado para comparecer ante notario a otorgar las escrituras públicas, en las que se reflejen los acuerdos de los administradores y de la Junta General de accionistas; igualmente para instar de los Sres. registradores mercantiles la inscripción de los acuerdos que procedan y para subsanar los posibles defectos de las escrituras, en virtud de la calificación verbal o escrito que realice el Sr. registrador; actuando por sí o, en los casos que sea necesario, ejecutando los acuerdos subsanatorios de la Junta General de accionistas y los administradores." Artículo 29.- Los administradores percibirán en concepto de remuneración la cantidad de 450 euros mensuales, que se actualizarán conforme al IPC. Para el supuesto previsto en el artículo 26 de que se nombre una Comisión Delegada Ejecutiva, los miembros de la misma cobrarán, además, la cantidad de 1.650 euros mensuales, que se actualizarán igualmente cada año en proporción al IPC. Con independencia de lo anterior, y también en concepto de remuneración, los Administradores percibirán un porcentaje del beneficio neto de cada ejercicio, que variará entre el 4 y el 10 por ciento, según lo que determine anualmente la Junta General. En el bien entendido que prioritariamente habrá de entenderse, por su orden, a los capítulos enumerados en el artículo 31 de los Estatutos; y con el remanente si lo hubiere-retribuir a los miembros del órgano de administración. Artículo 30º.- EJERCICIO SOCIAL. El ejercicio social comenzará el día uno (1) de julio y concluirá el día treinta (30) de junio del año siguiente. El Órgano de Administración estará obligado a formular en el plazo de tres meses contados a partir del cierre del ejercicio social (30 de junio de cada año), las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Memoria, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y, en su caso, Estado de Flujos de Efectivo, el Informe de Gestión, en su caso, y la propuesta de aplicación de resultados, conforme a lo previsto en la Ley, sometiéndolos la Junta General Ordinaria, en el plazo que determina el Artículo 13 de estos Estatutos. En consecuencia, y a efectos aclaratorios, se deja constancia de que de manera excepcional (a) el presente ejercicio económico de la Sociedad tendrá una duración de seis (6) meses, iniciándose el 1 de enero de 2019 y finalizando el próximo 30 de junio de 2019; y (b) a partir del 1 de julio de 2019 los ejercicios sociales comenzarán el 1 de julio y finalizarán el 30 de junio del año natural siguiente Artículo 31.- Las utilidades anuales tendrán como aplicación primordial la cobertura de los gastos generales, intereses, impuestos y contribuciones, amortización y saneamiento prudencial de toda partida que venga a minorar el activo social. El beneficio líquido que se obtenga se distribuirá por el orden y en la forma siguiente: a) un 10% a la constitución de un fondo de reserva legal hasta el límite previsto en la Ley. Una vez alcanzado éste, será potestativo de la Junta el hacer nuevas provisiones. b) Un 5% al fondo de reserva estatutaria, hasta que se alcance el 40% del capital social. c) un 5% a las acciones, en concepto de dividendos. d)Una cantidad a determinar, según lo establecido en el artículo 29 de estos estatutos, entre el 4% y el 10%, a retribuir al órgano de administración. e) el resto se destinará al pago de aquellas atenciones que acuerde la Junta general de Accionistas. CAPITULO V DISOLUCION Y LIQUIDACION DE LA SOCIEDAD. Artículo 32.- La Sociedad quedará disuelta por cualquiera de las causas que la Ley enumera, o por acuerdo de la Junta General, adoptado con los requisitos de los artículos de la Ley de Sociedades Anónimas aplicables. Artículo 33.- Al tomarse el acuerdo de disolución de la Sociedad, la Junta General regulará con todo detalle la forma de llevarse a efecto la liquidación, división y pago de haber social, conforme a la legislación vigente. Artículo 34.- El órgano de administración quedará constituido en Comisión Liquidadora, con las más amplias facultades, dentro de las legales, incluida la de otorgar poderes a favor de otra u otras personas que, podrán ser extrañas a la Sociedad. Los liquidadores quedarán facultados para formalizar y documentar públicamente las extinciones, constituciones o transmisiones de cualquier obligación o contrato a que estuviera constreñida la Sociedad, aunque se les exigieran tales actividades una vez terminado

el proceso liquidatorio. DISPOSICIONES FINALES Artículo 35.- Los accionistas quedan sometidos, para todos los asuntos sociales o relacionados con la Sociedad, con renuncia expresa de su fuero propio, a la jurisdicción de los Tribunales del domicilio de la Sociedad, salvo lo dispuesto para la impugnación de acuerdos sociales por la Ley de Sociedades Anónimas. Toda duda o cuestión sobre la eficacia, inteligencia, interpretación o cumplimiento de estos Estatutos, ya durante la subsistencia de esta Sociedad o durante el período de liquidación, así como toda cuestión o diferencia que se suscite entre los accionistas y la Sociedad, o entre los primeros y miembros del Consejo, Administradores, Gerentes, Apoderados y Liquidadores, en cuanto se refiere a asuntos sociales, siempre que no puedan ser resueltas por actuación estatutaria de los Órganos de representación y administración de la Sociedad, se resolverá por las normas de arbitraje de derecho, regulado por la Ley de 5 de Diciembre de 1988; excepción hecha de las motivadas por los acuerdos de los órganos sociales colegiados que hayan de tramitarse y resolverse con sujeción a los preceptos de la Ley de Sociedades Anónimas. En ningún caso será aplicable el procedimiento de arbitraje para resolver empates en votaciones de los órganos sociales. Artículo 36º.- La remisión que en estos Estatutos se hace a las normas legales, se entenderá hecha a las sucesivas que interpreten, amplíen, condicionen, modifiquen o deroguen las vigentes.

**Identificación de los administradores de las sociedades intervinientes en la fusión**

Sociedad Absorbente.

**CODORNÍU, S.A.**, está regida y administrada por un Administrador Único, este es, Unideco, S.A., sociedad de nacionalidad española, con domicilio en Calle de la Estación, s/n, 26200 Haro, La Rioja, España, inscrita en el Registro Mercantil de La Rioja, bajo el tomo 830, hoja LO-17737, Folio 139, y titular del NIF número A08377046, y que fue nombrada en fecha 15 de diciembre de 2022, por un plazo de 5 años.

Sociedad Absorbida.

**PARXET, S.A. (Sociedad Unipersonal)**, está regida y administrada por un Administrador Único, este es, Unideco, S.A., sociedad de nacionalidad española, con domicilio en Calle de la Estación, s/n, 26200 Haro, La Rioja, España, inscrita en el Registro Mercantil de La Rioja, bajo el tomo 830, hoja LO-17737, Folio 139, y titular del NIF número A08377046, y que fue nombrada en fecha 23 de enero de 2019, por un plazo de 6 años.

Conforme el artículo 46 del Real Decreto-ley 5/2023, de 28 de junio, se deja constancia de que no se va a modificar el órgano de administración de la sociedad absorbente como consecuencia de la fusión.

**INFORME DEL ADMINISTRADOR ÚNICO DE LA SOCIEDAD PARXET, S.A.U. SOBRE EL PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN DE LAS SOCIEDADES CODORNÍU, S.A. Y PARXET, S.A.U.**

A la atención de los representantes de los trabajadores de PARXET, S.A.U.

El presente informe (el "Informe") ha sido elaborado por el Administrador Único de PARXET, S.A.U. en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 5 y 46 de del Real Decreto-Ley 5/2023, de 28 de junio, por el que se adoptan y prorrogan determinadas medidas de respuesta a las consecuencias económicas y sociales de la guerra de Ucrania, de apoyo a la reconstrucción de la isla de La Palma y a otras situaciones de vulnerabilidad; de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de modificaciones de las sociedades mercantiles y conciliación de la vida familiar y la vida profesional de los progenitores y los cuidadores; y de ejecución y cumplimiento del Derecho de la Unión Europea (en adelante, el "RDME") al objeto de explicar y justificar de forma detallada el proyecto común de fusión por absorción de PARXET, S.A.U. (la "Sociedad Absorbida") por la CODORNIU, S.A. (la "Sociedad Absorbente"), suscrito en fecha 20 de diciembre de 2023 (el "Proyecto de Fusión").

**1. Explicación y justificación jurídica y económica del Proyecto de Fusión**

En concordancia con lo establecido en el Proyecto de Fusión, cuyos términos se dan aquí por reproducidos en todo lo necesario, la fusión proyectada consistirá en la fusión por absorción de la Sociedad Absorbida por la Sociedad Absorbente (la "**Fusión**"). Como consecuencia de la Fusión, se producirá la extinción sin liquidación de la Sociedad Absorbida y la adquisición a título universal por parte de la Sociedad Absorbente de los derechos y obligaciones de aquélla, así como la transmisión en bloque de los patrimonios de la Sociedad Absorbida a la Sociedad Absorbente.

Se deja expresa constancia de que la Sociedad Absorbida es titular de forma directa de todas las participaciones sociales en que se divide el capital de la Sociedad Absorbente, por lo que la Fusión se realizará siguiendo los requisitos de fusión por absorción de sociedad íntegramente participada, establecidos en el artículo 53 del RDME por remisión del artículo 56 del RDME en relación a la absorción de sociedad íntegramente participada, por lo que no se producirá aumento del capital de la Sociedad Absorbente, ni se emitirá Informe de Administradores sobre la Fusión a remitir a los socios en el sentido del artículo 5.3 del RDME (exceptuándose, por tanto, el presente Informe de Administradores sobre la Fusión a remitir a los trabajadores en el sentido del artículo 5.5 del RDME), ni habrá participación de expertos independientes de la misma, ni se ha incluido ninguna mención en el Proyecto de Fusión a las modalidades de entrega de las participaciones de la sociedad resultante a los socios de la Sociedad Absorbida, a la fecha de participación en las ganancias sociales de la Sociedad Absorbente o a cualesquiera peculiaridades relativas a este derecho, o a la información sobre la valoración del activo y pasivo del patrimonio de cada sociedad que se transmite a la Sociedad Absorbente.

**2. Implicaciones de la fusión para los trabajadores a los efectos del artículo 5 RDME**

a) A los efectos del artículo 5.5 apartado primero del RDME, se deja expresa constancia de que, como consecuencia de la Fusión, no se producirá consecuencia alguna para el empleo, dado que operará la sucesión de empresa respecto de la plantilla de la Sociedad Absorbida al amparo del artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores, y los empleados de la Sociedad Absorbente, no sufrirán modificaciones en sus condiciones laborales. No se prevé la adopción de medidas laborales relacionadas con la Fusión, ni que la misma tenga para las personas trabajadoras otras consecuencias jurídicas, económicas o sociales que las meramente derivadas del cambio de empleador de los trabajadores de la Sociedad Absorbida como consecuencia de la Fusión.

b) A los efectos del artículo 5.5 apartado segundo del RDME, se deja expresa constancia de que los empleados de la Sociedad Absorbente no sufrirán modificaciones en sus condiciones laborales o en la ubicación de los centros de actividad.

c) A los efectos del artículo 5.5 apartado tercero del RDME, se deja expresa constancia de que la Fusión no tendrá impacto alguno en filiales de la Sociedad Absorbente ni de la Sociedad Absorbida.

**3. Información sobre la Fusión a los efectos del artículo 46 RDME**

A los efectos de dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 46 del RDME, se deja constancia de que se pone a disposición de los representantes de los trabajadores, en fecha de hoy y en el domicilio social de la Sociedad, los siguientes documentos:

1. El Proyecto de Fusión

2. Las cuentas anuales y los informes de gestión de los tres últimos ejercicios, así como los correspondientes informes de auditores de cuentas de ambas sociedades.

3. Los estatutos sociales vigentes incorporados a escritura pública de ambas sociedades

4. La identidad de los administradores de las sociedades que participan en la Fusión indicando la fecha desde la que desempeñan sus cargos.

Se hace constar que no procede poner a disposición el texto íntegro de estatutos de la Sociedad Absorbente incluyendo destacadamente las modificaciones que van a introducirse, puesto que no se va a introducir ninguna modificación en los estatutos de la Sociedad Absorbente a resultas de la Fusión y los estatutos vigentes de dicha sociedad ya se han aportado en base al apartado 3.

**4. Otras menciones a los efectos del artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores**

Según indicado en el apartado 2 anterior y según lo dispuesto en el artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores, una vez sea efectiva la Fusión:

a) No está previsto impacto alguno sobre el empleo de los trabajadores de la Sociedad Absorbente; y

b) Los contratos de trabajo de los trabajadores de la Sociedad Absorbida serán transferidos a la Sociedad Absorbente en virtud de sucesión de empresa.

En consecuencia, los trabajadores de la Sociedad Absorbente continuarán empleados en las mismas condiciones, por lo que los derechos y obligaciones de éstos se mantendrán inalterados como consecuencia de la Fusión y, a su vez, los trabajadores de la Sociedad Absorbida continuarán empleados en las mismas condiciones, dado que los derechos y obligaciones de los mismos serán asumidos por la Sociedad Absorbente, una vez sea efectiva la sucesión de empresa.

De conformidad con lo anterior:

a) La Fusión tendrá efectos cuando se inscriba en el Registro Mercantil la escritura pública de fusión. A efectos aclaratorios, se deja constancia de que los efectos de la Fusión se retrotraen a la fecha de la presentación de la escritura en el Registro Mercantil para su inscripción, siendo la fecha estimada para ello el 1 de marzo de 2024.

b) Según lo previsto en el citado artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores, los trabajadores de la Sociedad Absorbida se integrarán en la plantilla de la Sociedad Absorbente, quien pasará a convertirse en su nuevo empleador a todos los efectos jurídico-laborales.

c) No está prevista la adopción de medidas sustanciales que afecten a los trabajadores afectados por la Fusión.

Sin otro particular, le rogamos firme copia de la presente como acuse de recibo.

En Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona), el 20 de diciembre de 2023.

**PARXET, S.A.U.**
Sociedad Absorbida

Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representada por D. Sergio Fuster Merino

**Recibí**

Firmado

**INFORME DEL ADMINISTRADOR ÚNICO DE LA SOCIEDAD CODORNIU, S.A. SOBRE EL PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN DE LAS SOCIEDADES CODORNÍU, S.A. Y PARXET, S.A.U.**

A la atención de los representantes de los trabajadores de CODORNIU, S.A.

El presente informe (el "Informe") ha sido elaborado por el Administrador Único de CODORNIU, S.A. en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 5 y 46 de del Real Decreto-Ley 5/2023, de 28 de junio, por el que se adoptan y prorrogan determinadas medidas de respuesta a las consecuencias económicas y sociales de la guerra de Ucrania, de apoyo a la reconstrucción de la isla de La Palma y a otras situaciones de vulnerabilidad; de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de modificaciones de las sociedades mercantiles y conciliación de la vida familiar y la vida profesional de los progenitores y los cuidadores; y de ejecución y cumplimiento del Derecho de la Unión Europea (en adelante, el "RDME") al objeto de explicar y justificar de forma detallada el proyecto común de fusión por absorción de PARXET, S.A.U. (la "Sociedad Absorbida") por la CODORNIU, S.A. (la "Sociedad Absorbente"), suscrito en fecha 20 de diciembre de 2023 (el "Proyecto de Fusión").

**1. Explicación y justificación jurídica y económica del Proyecto de Fusión**

En concordancia con lo establecido en el Proyecto de Fusión, cuyos términos se dan aquí por reproducidos en todo lo necesario, la fusión proyectada consistirá en la fusión por absorción de la Sociedad Absorbida por la Sociedad Absorbente (la "**Fusión**"). Como consecuencia de la Fusión, se producirá la extinción sin liquidación de la Sociedad Absorbida y la adquisición a título universal por parte de la Sociedad Absorbente de los derechos y obligaciones de aquélla, así como la transmisión en bloque de los patrimonios de la Sociedad Absorbida a la Sociedad Absorbente.

Se deja expresa constancia de que la Sociedad Absorbida es titular de forma directa de todas las participaciones sociales en que se divide el capital de la Sociedad Absorbente, por lo que la Fusión se realizará siguiendo los requisitos de fusión por absorción de sociedad íntegramente participada, establecidos en el artículo 53 del RDME por remisión del artículo 56 del RDME en relación a la absorción de sociedad íntegramente participada, por lo que no se producirá aumento del capital de la Sociedad Absorbente, ni se emitirá Informe de Administradores sobre la Fusión a remitir a los socios en el sentido del artículo 5.3 del RDME (exceptuándose, por tanto, el presente Informe de Administradores sobre la Fusión a remitir a los trabajadores en el sentido del artículo 5.5 del RDME), ni habrá participación de expertos independientes de la misma, ni se ha incluido ninguna mención en el Proyecto de Fusión a las modalidades de entrega de las participaciones de la sociedad resultante a los socios de la Sociedad Absorbida, a la fecha de participación en las ganancias sociales de la Sociedad Absorbente o a cualesquiera peculiaridades relativas a este derecho, o a la información sobre la valoración del activo y pasivo del patrimonio de cada sociedad que se transmite a la Sociedad Absorbente.

**2. Implicaciones de la fusión para los trabajadores a los efectos del artículo 5 RDME**

a) A los efectos del artículo 5.5 apartado primero del RDME, se deja expresa constancia de que, como consecuencia de la Fusión, no se producirá consecuencia alguna para el empleo, dado que operará la sucesión de empresa respecto de la plantilla de la Sociedad Absorbida al amparo del artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores, y los empleados de la Sociedad Absorbente, no sufrirán modificaciones en sus condiciones laborales. No se prevé la adopción de medidas laborales relacionadas con la Fusión, ni que la misma tenga para las personas trabajadoras otras consecuencias jurídicas, económicas o sociales que las meramente derivadas del cambio de empleador de los trabajadores de la Sociedad Absorbida como consecuencia de la Fusión.

b) A los efectos del artículo 5.5 apartado segundo del RDME, se deja expresa constancia de que los empleados de la Sociedad Absorbente no sufrirán modificaciones en sus condiciones laborales o en la ubicación de los centros de actividad.

c) A los efectos del artículo 5.5 apartado tercero del RDME, se deja expresa constancia de que la Fusión no tendrá impacto alguno en filiales de la Sociedad Absorbente ni de la Sociedad Absorbida.

**3. Información sobre la Fusión a los efectos del artículo 46 RDME**

A los efectos de dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 46 del RDME, se deja constancia de que se pone a disposición de los representantes de los trabajadores, en fecha de hoy y en el domicilio social de la Sociedad, los siguientes documentos:

1. El Proyecto de Fusión

2. Las cuentas anuales y los informes de gestión de los tres últimos ejercicios, así como los correspondientes informes de auditores de cuentas de ambas sociedades.

3. Los estatutos sociales vigentes incorporados a escritura pública de ambas sociedades

4. La identidad de los administradores de las sociedades que participan en la Fusión indicando la fecha desde la que desempeñan sus cargos.

Se hace constar que no procede poner a disposición el texto íntegro de estatutos de la Sociedad Absorbente incluyendo destacadamente las modificaciones que van a introducirse, puesto que no se va a introducir ninguna modificación en los estatutos de la Sociedad Absorbente a resultas de la Fusión y los estatutos vigentes de dicha sociedad ya se han aportado en base al apartado 3.

**4. Otras menciones a los efectos del artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores**

Según indicado en el apartado 2 anterior y según lo dispuesto en el artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores, una vez sea efectiva la Fusión:

a) No está previsto impacto alguno sobre el empleo de los trabajadores de la Sociedad Absorbente; y

b) Los contratos de trabajo de los trabajadores de la Sociedad Absorbida serán transferidos a la Sociedad Absorbente en virtud de sucesión de empresa.

En consecuencia, los trabajadores de la Sociedad Absorbente continuarán empleados en las mismas condiciones, por lo que los derechos y obligaciones de éstos se mantendrán inalterados como consecuencia de la Fusión y, a su vez, los trabajadores de la Sociedad Absorbida continuarán empleados en las mismas condiciones, dado que los derechos y obligaciones de los mismos serán asumidos por la Sociedad Absorbente, una vez sea efectiva la sucesión de empresa.

De conformidad con lo anterior:

a) La Fusión tendrá efectos cuando se inscriba en el Registro Mercantil la escritura pública de fusión. A efectos aclaratorios, se deja constancia de que los efectos de la Fusión se retrotraen a la fecha de la presentación de la escritura en el Registro Mercantil para su inscripción, siendo la fecha estimada para ello el 1 de marzo de 2024.

b) Según lo previsto en el citado artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores, los trabajadores de la Sociedad Absorbida se integrarán en la plantilla de la Sociedad Absorbente, quien pasará a convertirse en su nuevo empleador a todos los efectos jurídico-laborales.

c) No está prevista la adopción de medidas sustanciales que afecten a los trabajadores afectados por la Fusión.

Sin otro particular, le rogamos firme copia de la presente como acuse de recibo.

En Sant Sadurní d'Anoia (Barcelona), el 20 de diciembre de 2023.

**CODORNIU, S.A.**
Sociedad Absorbente

_____
Administrador Único
UNIDECO, S.A.
Representada por D. Sergio Fuster Merino

**Recibí**

Firmado



Mas información acerca de nuestras políticas
de certificación en www.smartrading.es