



Verallia Spain, S.A.

Informe del auditor independiente
Balance y notas explicativas al 31 de diciembre de 2021



Informe del auditor independiente

A los accionistas de Verallia Spain, S.A. por encargo de la dirección:

Opinión

Hemos auditado el balance de Verallia Spain, S.A. (la Sociedad) a 31 de diciembre de 2021, así como las notas explicativas del mismo que incluyen un resumen de las políticas contables significativas (denominados conjuntamente "el Balance").

En nuestra opinión, el Balance adjunto ha sido preparado, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo de información financiera que se describe en la nota 3.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría del Balance* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código del IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código del IESBA.

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

Párrafo de énfasis

Base contable

Llamamos la atención sobre las notas 1 y 3 del Balance, en las que se describe la base de los principios y criterios contables utilizados. Tal y como se indica en las citadas notas, el Balance no se ha preparado en virtud de requerimientos legales y ha sido preparado para el cálculo de la ecuación de canje que se ha incluido en el proyecto de fusión. En consecuencia, el Balance puede no ser apropiado para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

El Balance adjunto ha sido auditado aplicando las NIA, por lo que el presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría en los términos previstos en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España.

Responsabilidades de los administradores en relación con el Balance

Los administradores son responsables de la preparación del Balance adjunto de conformidad con el marco normativo de información financiera que se describe en la nota 3, y del control interno que los administradores consideren necesario para permitir la preparación de un balance libre de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación del Balance, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad de 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 los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría del Balance

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que el Balance en su conjunto está libre 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 las NIA 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 el Balance.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, 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 el balance, 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 la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en el balance 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.



Verallia Spain, S.A.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Ana Mendieta Jarque

28 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/11253

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



Verallia Spain, S.A.

Balance y notas explicativas correspondientes al 31 de diciembre de 2021

VERALLIA SPAIN, S.A.**Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	2021	2020
ACTIVO NO CORRIENTE		477 583	212 851
Inmovilizado intangible	5	279 395	380
Inmovilizado material	6	124 671	143 543
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7	61 511	55 316
Instrumentos de patrimonio	7	60 678	54 483
Créditos a empresas	8	833	833
Inversiones financieras a largo plazo	8	8 242	9 086
Instrumentos de patrimonio	8	40	40
Créditos a terceros	8	4 121	5 256
Otros activos financieros	8	4 081	3 790
Activos por impuesto diferido	16	3 764	4 526
ACTIVO CORRIENTE		246 308	77 700
Existencias	9	43 604	54 693
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	5 370	96
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8c	(2 688)	(3 367)
Clientes, empresas del grupo y asociadas	8, 23b	2 617	1 726
Deudores varios	8	2 868	1 647
Personal	8	5	8
Otros créditos con las Administraciones Públicas	8	2 568	82
Inversiones empresas grupo y asociadas a corto plazo		107 702	123
Derivados	11.4	98 704	123
Otras inversiones en empresas del grupo	8	8 998	-
Inversiones financieras a corto plazo	8	2 486	2 170
Periodificaciones a corto plazo		87	86
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10, 23b	87 059	20 532
TOTAL ACTIVO		723 891	290 551

VERALLIA SPAIN, S.A.**Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2021	2020
PATRIMONIO NETO		555 022	174 966
Fondos propios	11	480 310	173 991
Capital	11.1	40 172	40 172
Reservas	11.2	76 476	75 996
Reservas por ajuste de fusión	11.2	279 053	-
Resultado del ejercicio		84 609	65 924
Dividendo a cuenta		-	(8 101)
Ajustes por cambio de valor	11.3	74 028	92
Operaciones de cobertura	11.3	74 028	92
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	684	883
PASIVO NO CORRIENTE		49 485	35 482
Provisiones a largo plazo		12 906	21 385
Obligaciones por prestaciones al personal	14	5 914	5 377
Actuaciones Medioambientales	15	3 510	10 112
Otras provisiones	15	3 482	5 896
Deudas a largo plazo	13	10 717	12 882
Otros pasivos financieros		10 717	12 882
Pasivos por impuesto diferido	16	25 862	1 214
PASIVO CORRIENTE	13	119 384	80 103
Deudas a corto plazo	13	10 204	13 430
Deuda con ent. Crédito		974	659
Otros pasivos financieros		9 230	12 771
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	13, 23b	2 310	1 265
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13	106 870	65 408
Proveedores		72 757	37 865
Proveedores con empresas del grupo	13, 23b	4 571	2 215
Acreedores varios		22 635	19 870
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		4 339	2 933
Otras deudas con las Administraciones Públicas		2 568	2 525
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		723 891	290 551

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

1. Información general

La Sociedad se constituyó en Madrid el día 15 de julio de 1959 como Vidriera de Castilla, S.A.

La razón social de Vicasa, S.A. la adquirió el 2 de febrero de 1987, después de diversos procesos de fusiones y absorciones de las siguientes sociedades:

- Cristalerías de Aragón, S.A.
- Compañía General de Vidrieras Españolas, S.A.
- Fabricación de Envases Andaluces, S.A.
- Esperanza, S.A.
- Vidriera del Norte, S.A.

Con fecha 18 de diciembre de 2000 se acordó en Junta General Extraordinaria de Accionistas, modificar la razón social por la de Saint Gobain Vicasa, S.A.

La Sociedad trasladó su domicilio social en 2013, teniendo su sede social actualmente en Príncipe de Vergara Nº 132, 28002 - Madrid.

Su objeto social está descrito en el artículo 2 de sus estatutos sociales y consiste en la fabricación de botellas y tarros de vidrio para el envasado de alimentos y bebidas.

La Sociedad tiene diversas plantas de fabricación ubicadas en Azuqueca de Henares (Guadalajara), Alcalá de Guadaíra (Sevilla), Burgos, Montblanc (Tarragona) y Zaragoza.

Sus productos se comercializan principalmente en el mercado nacional.

Con fecha 29 de octubre de 2015, la Sociedad Saint Gobain Cristalería, S.L. vendió su participación del 99,91% en Saint Gobain Vicasa, S.A. a la Sociedad Horizon Holdings Vitrum Spain, S.A.U., dejando con efectos 1 de enero de 2015 de formar parte del Grupo Fiscal 13/78 al que pertenecía como Sociedad dominada. El nuevo Grupo Fiscal al que pertenece la Sociedad Verallia Spain, S.A. desde el 1 de enero de 2016, tiene asignado el número 505/16, siendo la Sociedad dominante Horizon Holdings Vitrum Spain, S.A.U.

Con fecha 26 de abril de 2016 se acordó en la Junta General Ordinaria de accionistas de la Sociedad modificar la razón social por la de Verallia Spain, S.A., a fin de que tuviera efectos el día 1 de junio de 2016.

Con fecha 7 de octubre de 2019, la matriz del socio único del accionista mayoritario de la Sociedad, la entidad VERALLIA, S.A., comenzó a cotizar en la Bolsa de París. Con motivo de dicho comienzo de cotización el Grupo Verallia llevó a cabo diversas operaciones societarias que hicieron que la sociedad dominante del Grupo haya pasado a ser la Sociedad VERALLIA, S.A. constituida en Francia.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

Proyecto de Fusión

Con fecha 15 de marzo de 2022 los Administradores de la Sociedad han formulado el proyecto común de fusión de la entidad con HORIZON HOLDINGS VITRUM SPAIN, S.A.U., que se propondrá en su momento a la Junta de Accionistas para su aprobación.

La referida fusión se realizaría mediante la absorción por parte de VERALLIA SPAIN, S.A. (Sociedad absorbente) de HORIZON HOLDINGS VITRUM SPAIN, S.A.U. (Sociedad absorbida), con extinción y disolución sin liquidación de esta última, y con la transmisión en bloque de su patrimonio social a la Sociedad absorbente, que adquiriría por sucesión universal los bienes, derechos y obligaciones de aquella a partir de 1 de enero de 2022, fecha de imputación a efectos contables de la operación.

El balance a 31 de diciembre de 2021 adjunto y las notas explicativas al mismo han sido obtenidos de los registros contables de la Sociedad y se ha preparado únicamente a efectos del cálculo de la ecuación de canje de conformidad con lo dispuesto en el artículo 25.1 de Ley 3/2009 de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles (LME) que se ha incluido en el proyecto de fusión arriba mencionado.

Dicho balance a 31 de diciembre de 2021 adjunto incluye una serie de modificaciones valorativas realizadas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 36.2 de la LME, a los únicos y últimos efectos de reflejar los valores que, en atención al artículo 25.1 LME, han sido utilizados para la ecuación de canje llevada a cabo en el marco del proyecto de fusión anteriormente indicado, y difiere por lo tanto, en lo que a dichas modificaciones valorativas se refiere, del balance formulado a 31 de diciembre de 2021 y que forma parte integrante de las cuentas anuales de la sociedad a dicha fecha.

El presente balance y las notas explicativas al mismo han sido preparados por los Administradores de la Sociedad, con motivo de la fusión por absorción de HORIZON HOLDINGS VITRUM SPAIN, S.A.U. y se someterá a la aprobación de la Junta de Accionistas.

2. Bases de presentación

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

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

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

Inspecciones fiscales

La Sociedad mantiene en curso ciertas inspecciones fiscales para las cuáles ha estimado las posibles contingencias a las que tenga que hacer frente. Si es probable que exista una obligación al cierre del ejercicio que va a suponer una salida de recursos, la Dirección ejerce un juicio en

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

determinar si es probable que el proceso resulte en una salida de recursos, realiza una estimación fiable del importe y se reconoce una provisión. Ver información al respecto de las inspecciones fiscales en nota 15 y 18.

Compromisos a largo plazo con el personal

Los compromisos sociales adquiridos con el personal activo y jubilado con carácter de prestación definida, se constituyen siguiendo criterios actuariales y representan la diferencia entre el valor razonable de los activos afectos a los planes y el valor actual de los compromisos de pago futuros. La estimación de dicho valor se basa en distintas hipótesis establecidas con el asesoramiento de un experto independiente, las cuales se detallan en la Nota 14.

Vidas útiles del inmovilizado material

La Dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para sus plantas y equipos. Las vidas útiles estimadas podrían cambiar como consecuencia de innovaciones técnicas o acciones de la competencia. La Dirección incrementará el cargo por amortización cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

3. Criterios contables

3.1 Inmovilizado intangible

a) Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan de forma lineal aplicando un coeficiente del 33%. Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

b) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable. Debido a que no se cumplen en su totalidad las condiciones indicadas en los párrafos anteriores, la Sociedad registra los costes de investigación y desarrollo como un gasto del ejercicio.

3.2 Inmovilizado material

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

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

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

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

Los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

Amortización del inmovilizado

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula utilizando el método de amortización degresiva por coeficiente constante para aquellos bienes para los cuales es de aplicación este método (excepto para construcciones, mobiliario, material informático y programas informáticos que se calcula de forma lineal). Los coeficientes utilizados son:

	Coeficientes de amortización (%)
Obra Civil General	2
Pavimentos	6
Edificios Industriales	3
Almacenes y Depósitos	7
Edificios ciales., administvos., de serv. y viviendas	2
Subestaciones, Redes de Tpte. y Distr. de energía	5
Cables	7
Resto instalaciones	10
Maquinaria (Hornos, Electrofiltros y Líneas de Producción)	12
Equipos Médicos y Asimilados	15
Locomotoras, Vagones y Equipos de Tracción	8
Elementos de Tpte. Interno	10
Elementos de Tpte. Externo	16
Mobiliario	10
Útiles y Herramientas	25
Moldes, Matrices y Modelos	33
Otros Enseres	15
Equipos Electrónicos	20
Equipos para Procesos de Información	25
Sistemas y Programas Informáticos	33
Otros Elementos	10

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

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

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 3.15).

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

3.3 Activos financieros

a) 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:

1. **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.
2. **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.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Se recogen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

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

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

en el corto plazo, se valoran por su valor nominal en la medida en la que se considera 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 del balance y notas explicativas 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.

b) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

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

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

empresas del grupo.

No obstante, en los casos en los 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.

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.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registra 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 de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

3.4 Existencias

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

El coste se determina por el método del coste medio ponderado. El precio de adquisición comprende el importe consignado en factura más todos los gastos adicionales hasta su recepción en almacén.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como, en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

3.5 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

3.6 Pasivos financieros

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:

1. 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.
2. 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.

Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Valoración inicial

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

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

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.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

3.7 Subvenciones recibidas

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

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

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

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

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

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

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

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

Los activos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias deducibles, las pérdidas fiscales pendientes de compensación y las deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar. Se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

fiscales futuras con las que poder compensarlos.

El Grupo Fiscal al que pertenece la Sociedad Verallia Spain, S.A. desde el 1 de enero de 2016, tiene asignado el número 505/16, siendo la Sociedad dominante Horizon Holdings Vitrum Spain, S.A.U.

La Sociedad determina el gasto (ingreso) por impuesto corriente y diferido en base a sus resultados y balance individuales. Los saldos por impuesto corriente se reconocen como un saldo a cobrar o pagar con la Sociedad Dominante del Grupo Fiscal, el cual se liquida tras la liquidación por ésta del impuesto ante la Administración.

3.9 Prestaciones a los empleados

La Sociedad garantiza a sus empleados compromisos por pensiones, para cubrir las contingencias de jubilación, fallecimiento e invalidez. Asimismo garantiza otros beneficios sociales, como por ejemplo premios de vinculación. Dichos compromisos se financian mediante pagos a entidades aseguradoras determinados mediante cálculos actuariales periódicos, o bien mediante fondos internos.

a) Compromisos por pensiones

Planes de pensiones de aportaciones definidas

Un plan de aportaciones definidas es aquel bajo el cual la Sociedad realiza contribuciones fijas a una entidad separada y no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no dispusiese de activos suficientes para atender los compromisos asumidos.

Para los planes de aportaciones definidas, la Sociedad paga aportaciones a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Sociedad no tiene obligación de pagos adicionales. Las contribuciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que se espera obtener una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros.

La Sociedad reconoce un pasivo por las contribuciones a realizar cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

Planes de prestaciones definidas

Los planes que no tienen carácter de aportación definida, se consideran de prestación definida. Generalmente, los planes de prestaciones definidas establecen el importe de la prestación que recibirá el empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. La Sociedad mantiene un plan de pensiones que se considera de prestación definida.

La Sociedad reconoce en balance una provisión respecto del plan de pensiones de prestación definida por la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los activos afectos a los compromisos con que se liquidarán las obligaciones, minorado, en su caso, por el importe de los costes por servicios pasados no reconocidos todavía.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

Si de la diferencia anterior surge un activo, su valoración no puede superar el valor actual de las prestaciones que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos directos o de menores contribuciones futuras. Cualquier ajuste que la Sociedad tenga que realizar por este límite en la valoración del activo se imputa directamente a patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

La variación en el cálculo del valor actual de las retribuciones comprometidas o, en su caso, de los activos afectos, en la fecha de cierre, debida a pérdidas y ganancias actuariales procedentes de compromisos post-empleo, se reconoce en el ejercicio en que surge, directamente en el patrimonio neto como reservas. A estos efectos, las pérdidas y ganancias son exclusivamente las variaciones que surgen de cambios en las hipótesis actuariales o de ajustes por la experiencia.

Los costes por servicios pasados se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Todos los derechos por servicios pasados son irrevocables.

La Sociedad, con fecha 14 de junio del 2002, instrumentó dicho compromiso a través de la formalización de una póliza de seguro. Durante el año 2015, la Sociedad movilizó dicho Seguro Colectivo, integrando los compromisos en una nueva póliza de Seguro Colectivo suscrita con VIDACAIXA S.A. de Seguros y Reaseguros. A cierre de ejercicio 2020 el valor de los activos financieros del Fondo de Pensiones (38.855 miles de euros) está constituido por el Valor Actual Actuarial de las Prestaciones Aseguradas, valorado con la misma base técnica que la considerada en la valoración de la obligación y el crecimiento de prestación asegurado. Las condiciones pactadas con la compañía aseguradora para la determinación del pasivo exteriorizado fueron las siguientes:

- Edad de la jubilación: 65 años
- Revalorización de pensiones causadas: crecimiento asegurado (1,5% rentas diferidas /2% rentas inmediatas)
- Tablas de mortalidad: PERM/ F 2000P

El valor actual de la obligación se determina mediante métodos actuariales de cálculo e hipótesis financieras y actuariales insesgadas y compatibles entre sí. Pueden consultarse las hipótesis empleadas en la Nota 14.

Asimismo cada ejercicio se desembolsa una prima de seguros adicional, correspondiente al coste de servicio e intereses del ejercicio, determinados en base a los parámetros anteriores, y de la regularización en base al IPC y crecimiento salarial aprobado por la Sociedad para el ejercicio, así como por los movimientos producidos en el colectivo valorado.

b) Otras retribuciones a largo plazo

La Sociedad mantiene otros compromisos con su personal activo, consistentes en el pago de determinadas indemnizaciones en el caso de fallecimiento o invalidez. Dichas obligaciones se encuentran externalizadas con una compañía aseguradora y la Sociedad no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales al pago de una prima anual por lo que la Sociedad registra los compromisos con un método contable similar al de los planes de aportaciones definidas.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

c) Indemnizaciones

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

d) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

La Sociedad ofrece asistencia médica a sus empleados jubilados. El derecho a este tipo de prestaciones normalmente está condicionado a la permanencia del empleado en la empresa hasta su jubilación y durante un mínimo determinado de años.

Los costes esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados de acuerdo con un método contable similar al de los planes de pensiones de prestaciones definidas.

Las pérdidas y ganancias actuariales debidas a ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan directamente en el patrimonio neto del ejercicio en que surgen.

3.10 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan. Tampoco se descuentan las provisiones relacionadas con impuestos, debido a que los Administradores entienden que el efecto sería equivalente a los eventuales intereses legales o de demora que resultarían exigibles.

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

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

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

3.11 Derivados financieros y cobertura contable

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

Cobertura de los flujos de efectivo:

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

- La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
- El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio.

Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, se elimina ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y se incluye directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplica este mismo criterio en las coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transfiere a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del ejercicio.

No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y se espera que todo o parte de ésta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasifica inmediatamente en el resultado del ejercicio.

3.12 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

El balance y las notas explicativas de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

3.13 Transacciones entre partes vinculadas

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, 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.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la Sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe de capital y prima de emisión, en su caso, por la Sociedad absorbente se registra en reservas.

3.14 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias, indique que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

4. Gestión del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión del riesgo financiero de la Sociedad se enmarca en el programa y políticas globales del Grupo Verallia al que ésta pertenece; los cuales se centran en la incertidumbre de los mercados financieros y tratan de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. La Sociedad ha empleado puntualmente instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo en el presente ejercicio.

La gestión del riesgo está controlada por la Dirección Financiera de la Sociedad y la Dirección de Tesorería del Grupo Verallia, los cuales identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Grupo. El Grupo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera principalmente en el ámbito de la Unión Europea y realiza la mayoría de sus operaciones en euros, por tanto, no está expuesta de forma significativa al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. Para transacciones realizadas ocasionalmente en divisas, la Sociedad cubre los activos y pasivos reconocidos (cuentas a cobrar y pagar).

Debido a que la Sociedad mantiene una inversión significativa en una entidad localizada en Argentina (nota 7), esta está expuesta a las fluctuaciones del tipo de cambio del peso argentino a euro en el análisis de la recuperabilidad de la inversión, ya que la misma se realiza tomando en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, donde la fluctuación significativa del tipo de cambio puede impactar en la conversión de dicho patrimonio de peso argentino a euro.

(ii) Riesgo de precio

La Sociedad no está expuesta a riesgo de precio de títulos de deuda ni de capital debido a que no mantiene activos financieros cotizados.

La Sociedad emplea diversas materias primas en sus procesos productivos, algunos de los cuales pueden tener cotización en mercados organizados, como el fuel.

La Sociedad emplea instrumentos de cobertura para cubrir los riesgos mencionados (Nota 3.16).

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Los recursos ajenos (préstamos recibidos) y los activos remunerados (préstamos concedidos) emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable.

La Sociedad centraliza sus posiciones de tesorería como parte de un sistema de tesorería centralizada del Grupo Verallia, tal como se menciona en la Nota 4.1.c). El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge principalmente de los recursos ajenos recibidos o concedidos al Grupo en su caso, en el marco de esta política general. Las tasas recibidas y/o pagadas no suelen diferir, son variables y se basan en tipos de mercado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo y depósitos con bancos e instituciones financieras, saldos con el Grupo, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, sólo se trabaja con entidades de reconocida solvencia; adicionalmente, el riesgo de crédito no se considera relevante debido a la política de gestión centralizada de la Tesorería del Grupo Verallia, por la que el efectivo y equivalentes al efectivo se depositan en compañías del Grupo.

En cuanto al riesgo de cuentas a cobrar con terceros ajenos al Grupo, el control de crédito de la Sociedad evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, el historial de cumplimiento de pagos o fallidos de estos y el seguimiento cuidadoso del límite autorizado de crédito y los cobros recibidos; así como, calificaciones independientes si éstas se hallan disponibles.

Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por la Dirección, siguiendo las directrices del Grupo.

La cartera de clientes está altamente diversificada. Los clientes que representan un mayor volumen de negocios o saldos son evaluados periódicamente a los efectos de revisar las condiciones crediticias que les son otorgados.

La calidad crediticia de los saldos a cobrar con empresas del Grupo se considera elevada, debido a que por el sistema de financiación centralizado de compañías del Grupo atienden regularmente sus compromisos de pago.

La Dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo.

La Sociedad instrumenta principalmente su financiación mediante préstamos y líneas de crédito con empresas del grupo.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

4.2 Estimación del valor razonable

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

El valor razonable de los activos afectos al plan de prestación definida se estima conforme a lo indicado en la Nota 14.

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" al 31 de diciembre del 2021 es el siguiente:

Valor bruto

Conceptos	Miles de euros				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Propiedad Industrial y Otros Inm.	13	-	-	-	13
Aplicaciones Informáticas	2 003	123	-	-	2 126
Fondo de Comercio	-	279 053	-	-	279 053
Otro inmovilizado intangible	106	-	-	-	106
	2 122	279 176	-	-	281 298

Amortizaciones

Conceptos	Miles de euros				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Propiedad Industrial y Otros Inm.	(13)	-	-	-	(13)
Aplicaciones Informáticas	(1 654)	(156)	-	-	(1 810)
Otro inmovilizado intangible	(75)	(5)	-	-	(80)
	(1 742)	(161)	-	-	(1 903)

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

Valor neto contable

Conceptos	Miles de euros	
	Saldo Inic.	Saldo Final
Propiedad Industrial y Otros Inm.	-	-
Aplicaciones Informáticas	349	316
Fondo de Comercio	-	279 053
Otro inmovilizado intangible	31	26
	380	279 395

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" al 31 de diciembre del 2020 es el siguiente:

Valor bruto

Conceptos	Miles de euros				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Propiedad Industrial y Otros Inm.	13	-	-	-	13
Aplicaciones Informáticas	1 826	303	(126)	-	2 003
Otro inmovilizado intangible	106	-	-	-	106
	1 945	303	(126)	-	2 122

Amortizaciones

Conceptos	Miles de euros				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Propiedad Industrial y Otros Inm.	(13)	-	-	-	(13)
Aplicaciones Informáticas	(1 668)	(112)	126	-	(1 654)
Otro inmovilizado intangible	(70)	(5)	-	-	(75)
	(1 751)	(117)	126	-	(1 742)

Valor neto contable

Conceptos	Miles de euros	
	Saldo Inic.	Saldo Final
Propiedad Industrial y Otros Inm.	-	-
Aplicaciones Informáticas	158	349
Otro inmovilizado intangible	36	31
	194	380

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

a) Gastos de investigación y desarrollo

La Sociedad ha llevado a cabo diversos trabajos de investigación, desarrollo e innovación en 2021 y 2020, fundamentalmente en su Centro Técnico de Azuqueca, no habiéndose cumplido los requisitos para la activación de dichos gastos.

b) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 1.640 miles de euros (1.533 miles de euros en 2020).

c) Fondo de comercio

En el presente balance del ejercicio 2021 se registra un fondo de comercio por un importe de 279.053 miles de Euros.

En atención a lo dispuesto en los artículos 25.1 y 36.2 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, a los efectos de mostrar el valor real del patrimonio social de cara al cálculo de la ecuación de canje, se registra en el activo del presente balance el fondo de comercio implícito existente por importe de 279.053 miles de Euros.

A tal efecto, se ha tomado como referencia de valor razonable del patrimonio neto social de la Sociedad el valor contable de las acciones de la Sociedad registrado por parte de su matriz (HORIZON HOLDINGS VITRUM SPAIN, S.A.U.) a 31 de diciembre de 2021 (véase la Nota 1).

El fondo de comercio resulta así de la diferencia entre el valor contable de las acciones de la Sociedad registrado por parte de su matriz por importe de 554.784 miles de euros (valor razonable de referencia explicado en el párrafo anterior) y el valor contable del patrimonio neto de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 por importe de 275.731 miles de euros, una vez aplicado el porcentaje de participación sobre el mismo del 99,91%.

El impacto del registro de dicho fondo de comercio implícito en el activo del balance adjunto ha sido incorporado en el patrimonio neto (a los únicos y últimos efectos de mostrar el valor de dicho patrimonio neto social real) como ajuste de valoración de cara a la ecuación de canje incluida en el proyecto de fusión mencionado en la Nota 1.

6. Inmovilizado material

La disminución del inmovilizado material corresponde por el aumento de las amortizaciones debido a las fuertes inversiones de años anteriores. Durante el ejercicio 2021 se ha finalizado la instalación del nuevo horno en Azuqueca.

Los traspasos del ejercicio 2021 corresponden al horno de Azuqueca, que se registraron en el inmovilizado en curso del ejercicio 2020 y que se ha dado de alta en inmovilizado a raíz de su puesta en marcha.

Las bajas producidas durante el ejercicio se deben principalmente a la renovación de nuestros equipos e instalaciones.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en inmovilizado material al 31 de diciembre del 2021 es el siguiente:

Valor bruto

Conceptos	Miles de euros				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Terrenos y Construcciones	74 365	1 289	(733)	5 829	80 750
Instalac. Técnicas y Maquinaria	349 674	7 855	(5 124)	33 503	385 908
Otras Instal. Utillaje y Mobiliario	27 597	282	(1 905)	-	25 974
Equip. Inform., Elm. Transp. y Otros	6 106	406	(212)	-	6 300
Anticipos e Inmov. Mat. en Curso	39 602	4 576	(206)	(39 332)	4 640
	497 344	14 408	(8 180)	-	503 572

Amortizaciones

Conceptos	Miles de euros				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
Terrenos y Construcciones	(45 526)	(1 717)	733	-	(46 510)
Instalac. Técnicas y Maquinaria	(277 817)	(30 330)	5 124	-	(303 023)
Otras Instal. Utillaje y Mobiliario	(25 699)	(538)	1 905	-	(24 332)
Equip. Inform., Elm. Transp. y Otros	(4 759)	(489)	212	-	(5 036)
Provisión por deterioro del inmovilizado material	-	-	-	-	-
	(353 801)	(33 074)	7 974	-	(378 901)

Valor neto contable

Conceptos	Miles de euros	
	Saldo Inic.	Saldo Final
Terrenos y Construcciones	28 839	34 240
Instalac. Técnicas y Maquinaria	71 857	82 885
Otras Instal. Utillaje y Mobiliario	1 898	1 642
Equip. Inform., Elm. Transp. y Otros	1 347	1 264
Anticipos e Inmov. Mat. en Curso	39 602	4 640
Provisión por deterioro del inmovilizado material	-	-
	143 543	124 671

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el Inmovilizado material al 31 de diciembre del 2020 fue el siguiente:

Valor bruto

Conceptos	Miles de euros				Saldo Final
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	
Terrenos y Construcciones	75 580	901	(2 116)	-	74 365
Instalac. Técnicas y Maquinaria	339 410	16 452	(8 431)	2 243	349 674
Otras Instal. Utillaje y Mobiliario	29 973	133	(2 534)	25	27 597
Equip. Inform., Elm. Transp. y Otros	6 379	737	(1 010)	-	6 106
Anticipos e Inmov. Mat. en Curso	14 710	31 183	(4 023)	(2 268)	39 602
	466 052	49 406	(18 114)	-	497 344

Amortizaciones

Conceptos	Miles de euros				Saldo Final
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Trasposos	
Terrenos y Construcciones	(46 087)	(1 555)	2 116	-	(45 526)
Instalac. Técnicas y Maquinaria	(262 883)	(23 363)	8 429	-	(277 817)
Otras Instal. Utillaje y Mobiliario	(27 596)	(637)	2 534	-	(25 699)
Equip. Inform., Elm. Transp. y Otros	(5 342)	(426)	1 009	-	(4 759)
Provisión por deterioro del inmovilizado material	-	-	-	-	-
	(341 908)	(25 981)	14 088	-	(353 801)

Valor neto contable

Conceptos	Miles de euros	
	Saldo Inic.	Saldo Final
Terrenos y Construcciones	29 493	28 839
Instalac. Técnicas y Maquinaria	76 527	71 857
Otras Instal. Utillaje y Mobiliario	2 377	1 898
Equip. Inform., Elm. Transp. y Otros	1 037	1 347
Anticipos e Inmov. Mat. en Curso	14 710	39 602
Provisión por deterioro del inmovilizado material	-	-
	124 144	143 543

El incremento del inmovilizado material en el ejercicio 2020 correspondía en su mayor parte a la línea productiva de Burgos, donde se remodeló uno de los hornos que entró en funcionamiento durante el año 2020. También se inició la instalación de un nuevo horno en Azuqueca que finalmente entró en funcionamiento en el siguiente ejercicio.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

a) Actualizaciones realizadas al amparo del Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio

El importe de las revalorizaciones netas acumuladas al cierre del ejercicio asciende a 1.294 miles de euros (1.393 miles de euros en 2020).

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2021 existen construcciones con un coste original de 16.890 miles de euros totalmente amortizadas y que todavía están en uso (17.038 miles de euros en 2020). El coste del resto de elementos del inmovilizado material totalmente amortizados en uso asciende a un importe de 179.611 miles de euros (152.974 miles de euros en 2020).

c) Inmovilizado material no afecto a la explotación

Al 31 de diciembre de 2021 existen elementos del inmovilizado material con un valor contable de 194 miles de euros (194 miles de euros en 2020) y una amortización acumulada de 15 miles de euros (15 miles de euros en 2020) que no se encuentran afectados a la explotación y que corresponde fundamentalmente a terrenos y construcciones.

d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

7. Participaciones en empresas del Grupo y asociadas

Los saldos en inversiones financieras a largo plazo pueden analizarse como sigue:

	Miles de euros				
	2021				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Reversión/ (Deterioro)	Saldo Final
Instrumento de patrimonio en empresas del grupo y asociadas.	60 678	-	-	-	60 678
Deterioro de valor de instrumentos de patrimonio en empresas del grupo	(6 195)	-	-	6 195	-
	54 483	-	-	6 195	60 678

	Miles de euros				
	2020				
	Saldo Inic.	Altas	Bajas	Reversión/ (Deterioro)	Saldo Final
Instrumento de patrimonio en empresas del grupo y asociadas.	60 678	-	-	-	60 678
Deterioro de valor de instrumentos de patrimonio en empresas del grupo	(7 683)	-	-	1 488	(6 195)
	52 995	-	-	1 488	54 483

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

Participaciones en empresas del Grupo y asociadas al cierre del ejercicio 2021 y 2020:

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Part. directa
Cogeneradores Vidrieros, A.I.E.	Guadalajara, (España)	Cogeneración de energía eléctrica	25,80%
Infiniver, S.L.U.	Madrid, (España)	Inactiva	100,00%
Rayén Curá S.A.I.C.	Mendoza, (Argentina)	Fabricación de botellas y tarros de vidrio	60,00%
Verallia Portugal, S.A.	Figueira da Foz, (Portugal)	Fabricación de botellas y tarros de vidrio	100,00%
Vidrieras Canarias, S.A.	Las Palmas, (España)	Fabricación de botellas y tarros de vidrio	41,03%
Calcín Ibérico, S.L.	Baleares, (España)	Tratamiento de vidrio para reciclado	49,00%

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las empresas, son como sigue:

Sociedad	Miles de euros					
	2021					
	Patrimonio neto			Resultado ejercicio	Valor contable en la matriz(1)	Dividendos recibidos
Capital	Reservas	Otras partidas				
Cogeneradores Vidrieros, A.I.E.	113	478	-	4 032	29	-
Infiniver, S.L.	3	-	-	-	3	-
Rayén Curá S.A.I.C.(2)	38 218	2 172	(321)	37 456	37 694	146
Verallia Portugal, S.A.	22 446	4 917	27 983	18 190	21 228	18 745
Vidrieras Canarias, S.A.	7 378	12 802	286	3 484	743	909
Calcín Ibérico, S.L.	2 003	-	(181)	240	981	-
					60 678	19 800

Sociedad	Miles de euros					
	2020					
	Patrimonio neto			Resultado ejercicio	Valor contable en la matriz(1)	Dividendos recibidos
Capital	Reservas	Otras partidas				
Cogeneradores Vidrieros, A.I.E.	113	478	-	-	29	-
Infiniver, S.L.	3	-	-	-	3	-
Rayén Curá S.A.I.C.(2)	28 522	946	14 310	8 722	31 499	-
Verallia Portugal, S.A.	22 446	4 914	2 840	18 736	21 228	22 296
Vidrieras Canarias, S.A.	7 378	9 607	382	4 414	743	894
Calcín Ibérico, S.L.	2 003	-	(65)	(97)	981	-
					54 483	23 190

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

(1) Participación neta de provisiones por deterioro.

(2) Importes en miles de euros. El tipo de cambio al cierre del ejercicio ascendía a 116,207 pesos argentinos por euro (103,395 pesos argentinos por euro en 2020).

La Sociedad ha registrado durante el ejercicio 2021 una reversión del deterioro en la filial argentina Rayén Curá por importe de 6.195 miles de euros como consecuencia principalmente del aumento de los fondos propios de la filial, debido al ajuste por inflación de los estados contables (R.E.C.P.A.M., resultado por exposición a los cambios al poder adquisitivo de la moneda). Ante la ausencia de una estimación fiable de los flujos futuros que generará esta inversión, la Sociedad toma en consideración el patrimonio neto de la misma, donde la fluctuación significativa del tipo de cambio del peso argentino explica las depreciaciones registradas años anteriores (ver Nota 19).

8. Activos financieros a coste amortizado

	Miles de Euros	
	2021	2020
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo		
- Créditos a largo plazo al personal	12	20
- Créditos a largo plazo	4 109	5 236
- Créditos a empresas del grupo	833	833
- Instrumentos de patrimonio	40	40
- Otros activos financieros		
- Fianzas y depósitos a largo plazo	261	301
- Activo por prestaciones de jubilación (Nota 14)	3 820	3 489
	9 075	9 919

	Miles de Euros	
	2021	2020
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo		
- Clientes	(2 686)	(1 999)
- Provisiones por deterioro del valor de clientes	(2)	(1 368)
- Clientes empresas del Grupo (Nota 23)	2 617	1 726
- Deudores varios	2 868	1 647
- Personal	5	8
- Otros créditos con Administraciones Públicas	2 568	82
- Inversiones empresas del grupo y asociadas a c.p.	8 998	-
- Inversiones financieras a corto plazo	2 486	2 170
	16 854	2 266

Los valores razonables de los préstamos y partidas a cobrar se aproximan al importe por el que están registrados en libros.

a) Créditos a largo plazo

El epígrafe "Créditos a largo plazo" recoge principalmente créditos fiscales, consecuencia del pago a la Agencia Tributaria de las liquidaciones derivadas de las inspecciones de los ejercicios 2011, 2013, 2014 y 2016 por conceptos derivados, por una parte, del IRPF. Durante el ejercicio 2021 se ha revertido el crédito correspondiente a las liquidaciones derivadas de la inspección de los

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

ejercicios 2009 y 2010 al haber sido cobrados los correspondientes importes de la agencia tributaria (ver Nota 18) por un importe de 1.041 miles de euros.

Dentro de este epígrafe se recoge un importe de 2.805 miles de euros en concepto de deducción por reinversión del ejercicio 2009 correspondiente a un crédito con Saint-Gobain Cristalería, S.L. como cabecera del grupo fiscal al que perteneció Verallia Spain, S.A hasta el ejercicio 2014.

Se mantiene el crédito correspondiente a la deducción por reinversión al constituir un derecho pendiente de aplicación que ostenta Verallia Spain, S.A. en virtud de lo establecido, en primer lugar, en el artículo 74.1.7º de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, que regula los efectos de la pérdida del régimen de consolidación fiscal y, en segundo lugar, a la propia regulación de la deducción, contenida en el artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004 por el que se aprueba el texto refundido del Impuesto sobre Sociedades vigente en virtud de la Disposición transitoria vigésima cuarta de la LIS, en cuanto a los requisitos y temporalidad de su aplicación.

Adicionalmente dentro del epígrafe "créditos a largo plazo" se recogen los importes pagados a la hacienda pública como resultado de las actas firmadas en disconformidad en el ejercicio 2020 por Impuesto sobre Sociedades ejercicios 2012 a 2014 por importe de 227 miles de euros en concepto de intereses de demora no deducibles y que fueron objeto de recurso (ver nota 18). Está recogido como crédito con Saint-Gobain Cristalería, S.L. como cabecera del grupo fiscal al que perteneció Verallia Spain, S.A hasta el ejercicio 2014.

El epígrafe Créditos a empresas del grupo a largo plazo recoge un crédito concedido por Verallia Spain en el año 2020 por importe de 343 miles de euros y vencimiento en Octubre del año 2027 y un crédito concedido en el año 2019 por importe de 490 miles de euros con vencimiento en Junio del año 2026, ambos a Calcín Ibérico.

b) Instrumentos de patrimonio a largo plazo

Este epígrafe contiene las participaciones en empresas fuera del Grupo por valor de 40 miles de euros.

c) Otros activos financieros

Dentro de este epígrafe se incluye, fundamentalmente, el activo reconocido por la Sociedad correspondiente a la diferencia entre el valor razonable de los activos afectos al fondo de jubilación y el valor actual de las retribuciones comprometidas (Nota 14).

d) Clientes

Los créditos cedidos (importe dispuesto) han sido dados de baja en el balance de la Sociedad en la parte sin recurso, al entender que se han traspasado los riesgos y beneficios asociados a dichos derechos de cobro. El importe total dispuesto con y sin recurso ha sido superior en ambos ejercicios (71.595 miles de euros en el ejercicio 2021 y 63.818 miles de euros en el ejercicio 2020). La parte con recurso tiene su contrapartida en la línea de Préstamos con entidades de crédito a corto plazo (Nota 13).

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

El análisis de antigüedad de las cuentas de clientes con terceros es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldos corrientes	(2 059)	(3 882)
Saldos vencidos pero no provisionados	(629)	515
Hasta 3 meses	(134)	238
Entre 3 y 6 meses	5	(105)
Más de 6 meses	(500)	382
Saldos vencidos y provisionados	2	1 368
Entre 0 y 6 meses	-	3
Más de 6 meses	2	1 365
Total clientes	(2 686)	(1 999)
Provisiones por deterioro	(2)	(1 368)
Total cliente netos	(2 688)	(3 367)

El saldo total de clientes netos por 2.688 miles de euros (3.367 miles de euros al cierre del ejercicio 2020), es negativo por el efecto de la cesión de créditos y por la emisión de las facturas por rappels a cierre del ejercicio.

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

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	(1 368)	(1 328)
- Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar	-	(44)
- Reversión de importes no utilizados	1 365	2
- Reversión por créditos incobrables	1	2
Saldo final	(2)	(1 368)

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido dentro de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales", reconociendo unos créditos incobrables para el ejercicio 2021 de 1.343 miles €. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo. El resto de las cuentas incluidas en "Préstamos y cuentas a cobrar" no han sufrido deterioro del valor.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Sociedad ha recibido y mantiene garantías como seguro (avales) por importe de 480 miles de euros (940 miles de euros en 2020).

Ninguna de las cuentas a cobrar pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el ejercicio.



VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

La Sociedad considera que la calidad crediticia de sus cuentas a cobrar no vencidas con terceros, al cierre del ejercicio, es aceptable en el marco de las políticas de gestión de riesgo de crédito descritas en la Nota 4.1.b) y que por tanto a la fecha, no existen dudas significativas sobre su cobro.

g) La línea de inversiones financieras a corto plazo contiene el importe como garantía de la línea de cesión de crédito (factoring) (Nota 8c) por importe de 2.486 miles de euros (2.170 miles de euros en 2020).

h) La línea de inversiones financieras a corto plazo contiene entre otros el dividendo pendiente de cobro con empresas del grupo.

9. Existencias

	Miles de euros	
	2021	2020
Materias primas y otros aprovisionamientos	12 363	12 714
Productos terminados	31 241	41 979
	43 604	54 693

Seguros

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

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	Miles de euros	
	2021	2020
Tesorería Central (nota 23)	85 281	19 740
Bancos	1 778	792
	87 059	20 532

Verallia Spain, S.A. centraliza sus posiciones de tesorería con el Grupo Verallia. El saldo centralizado a favor de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 refleja un importe de 85.281 miles de euros, siendo el saldo en bancos a cierre del ejercicio que no ha sido centralizado de 1.778 miles de euros. Los tipos de interés aplicables se basan en tipos de mercado.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

11. Fondos Propios

11.1 Capital

El capital escriturado se compone de 1.336.836 acciones ordinarias al portador de 30,05 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas y con idénticos derechos y obligaciones.

No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

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

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Horizon Holdings Vitrum Spain, S.A.U	1 335 686	99,914%

11.2 Reservas

	Miles de euros	
	2021	2020
Legal y estatutarias		
- Reserva legal	8 035	8 035
Otras reservas		
- Reservas de Revalorización	7 282	7 590
- Otras reservas	61 159	60 371
	76 476	75 996
Reservas por ajuste de fusión		
- Reservas por ajuste de fusión	279 053	-
	279 053	-

a) Reserva Legal

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

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

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

b) Reserva de revalorización Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio

En el ejercicio 1996 se realizó la actualización de balances de los bienes de inmovilizado material, al amparo del Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio y a la disposición adicional primera, de la ley 10/1996 del 18 de diciembre, de medidas fiscales urgentes; así como, al Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre, que regula las normas de aplicación de dicha actualización.

La reserva de revalorización de balance, figura en los fondos propios como reserva de revalorización (Real Decreto - Ley 7/1996) y sometidas a las disposiciones establecidas en el citado Real Decreto - Ley en relación con la reserva de revalorización (Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio).

Habiendo transcurrido el plazo de tres años desde la fecha de cierre del balance en el que constan las operaciones de actualización sin haberse producido la comprobación por parte de la Administración Tributaria, las operaciones de actualización se consideran comprobadas de conformidad y el saldo de la cuenta aceptado por la Inspección de Tributos y, por tanto, dicho saldo puede destinarse a:

- Eliminar los resultados contables negativos.
- Ampliar el capital social.
- Reservas de libre disposición, una vez que han transcurrido diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización.

El saldo de esta cuenta no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando los elementos actualizados hayan sido completamente amortizados o bien hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

En opinión de los Administradores, de conformidad con el artículo 273 de la Ley de Sociedades de Capital, un importe de 7.282 miles de euros (7.590 miles de euros en 2020) de estas reservas no pueden ser distribuidas; al corresponder a beneficios teóricos no realizados imputados directamente al patrimonio neto. La diferencia entre el saldo del presente ejercicio y el anterior ha sido reclasificada a reservas voluntarias.

c) Otras reservas

Otras reservas incluye principalmente las reservas voluntarias por importe de 48.991 miles de euros (48.678 miles de euros en 2020), así como el efecto de la transición al Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre, incluyendo el efecto de los desvíos actuariales generados por los compromisos a largo plazo del personal por importe de 12.168 miles de euros (11.693 miles de euros en 2020), netos del correspondiente efecto de impuesto diferido.

d) Reservas por ajuste de fusión.

Tal y como se indica en la nota 5.c) de este documento, a los efectos de mostrar el valor real del patrimonio social, se registra en el activo del presente balance el fondo de comercio implícito existente por importe de 279.053 miles de euros.

El epígrafe del patrimonio neto, "reservas por ajuste de fusión" incluye la contrapartida del movimiento anterior en dicho patrimonio neto.

Dicho ajuste se realiza en atención a lo dispuesto en los artículos 25.1 y 36.2 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, a los efectos de

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

mostrar el valor real del patrimonio social de cara a la ecuación de canje incluida en el proyecto de fusión de la Sociedad mencionado en el nota 1.

11.3 Instrumentos financieros derivados

La sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentra expuesta. Los movimientos de las operaciones de cobertura son los siguientes:

	Miles de euros	
	2021	2020
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo		
Derivados	98 704	123
Total	98 704	123

La compañía tiene contratados instrumentos de cobertura con el Grupo Verallia. La posición del derivado a cierre del ejercicio es por un importe de 98.704 miles de euros (123 miles de euros al cierre del ejercicio 2020) tal como se muestra en el cuadro superior. Su afectación a la cuenta de pérdidas y ganancias se producirá en el periodo 2022-2024.

Las pérdidas o ganancias reconocidas en patrimonio neto en "Ajustes por cambios de valor" (tal y como se muestra en el cuadro siguiente) en este tipo de contratos se han ido transfiriendo a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de realización del mismo.

	Miles de euros	
	2021	2020
Operaciones de cobertura		
- Saldo inicial	92	(8 786)
Disminuciones, netas del efecto fiscal	73 936	8 878
Imputación al resultado, neta del efecto fiscal	-	-
Otros movimientos	-	-
- Saldo final	74 028	92

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

12. Subvenciones de capital recibidas y otros ingresos a distribuir análogosSubvenciones

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	883	1 138
Altas, netas del efecto fiscal	-	16
Imputación al resultado, neta del efecto fiscal	(199)	(271)
Otros, netos del efecto fiscal	-	-
Saldo final	684	883

Durante el año 2021 no se ha dado de alta ninguna subvención. El detalle de los importes concedidos en su momento por las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Entidad concesionaria	Miles de Euros	Finalidad	Fecha de concesión
Instituto Catalán de la Energía	93	Mejoras energéticas	2013
Junta de Andalucía	6 416	Horno 3 Sevilla	2015
C.D.T.I.	19	Control de calidad	2017
I.D.A.E.	32	Proyecto LED	2018
C.D.T.I.	19	Filtros V Hito I	2018
C.D.T.I.	21	Filtros V Hito II	2018
	6600		

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

13. Pasivos financieros a coste amortizado.

	Miles de euros	
	2021	2020
Débitos y partidas a pagar a largo plazo		
- Préstamos con organismos oficiales a largo plazo	10 717	12 882
	10 717	12 882
Débitos y partidas a pagar a corto plazo		
- Proveedores (anticipos recibidos por pedidos, deuda por compra o prestación de servicios, deuda representada por efectos a pagar y deuda por abonos no descontada)	95 392	57 735
- Proveedores empresas del grupo (Nota 23)	4 571	2 215
- Préstamos con entidades de crédito a corto plazo (Nota 8d)	974	659
- Préstamos con organismos oficiales a corto plazo	2 158	2 150
- Otros pasivos financieros	7 072	10 621
- Deudas con empresas del grupo y asociadas corto plazo (Nota 23)	2 310	1 265
- Deudas con el personal	4 339	2 933
- Otras deudas con las Administraciones Públicas	2 568	2 525
	119 384	80 103

Los valores contables y los valores razonables de las deudas a largo plazo coinciden, ya que la Sociedad registra las deudas a largo plazo por su valor razonable.

El epígrafe Préstamos con organismos oficiales a largo plazo está compuesto principalmente por 10.335 miles de euros (12.402 miles de euros al cierre del ejercicio 2020), correspondientes al préstamo a diez años en condiciones de tipo de interés de mercado de la fábrica de Azuqueca con el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, concedido en el año 2017.

El epígrafe deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo recoge, principalmente, los pagos a cuenta y retenciones realizados durante el ejercicio 2021 por valor de 16.721 miles de euros compensados con la deuda con la dominante del Grupo Fiscal 505/16 Horizon Holdings Vitrum Spain,S.A.U. por el impuesto corriente que asciende a 19.030 miles de euros (Nota 18).

Dentro del epígrafe de otros pasivos financieros se incluye principalmente la partida correspondiente a proveedores de inmovilizado pendientes de pago al cierre.

Préstamos con entidades de crédito a corto plazo incluye, principalmente, la parte con recurso (Nota 8.c) a cierre de ejercicio de la línea de cesión de crédito por 429 miles de euros (811 miles de euros a cierre del ejercicio 2020) y los cobros recibidos de clientes incluidos en la línea de cesión de crédito pendientes de reembolso a la entidad financiera por 544 miles de euros, (-152 miles de euros a cierre del ejercicio 2020).

Información sobre periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional 3ª. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

El detalle de la información requerida en relación con el periodo medio de pago a proveedores es el siguiente:

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	61,83	60,74
Ratio de operaciones pagadas	69,39	63,37
Ratio de operaciones pendientes de pago	36,17	46,15
	Miles de euros	Miles de euros
Total pagos realizados	240 415	244 743
Total pagos pendientes	70 775	44 074

14. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal

El detalle de los importes reconocidos en el balance por obligaciones por prestaciones al personal a largo plazo, así como, los correspondientes cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias, para los diferentes tipos de compromisos de prestación definida que la Sociedad ha contraído con sus empleados es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Obligaciones en balance		
Prestaciones por jubilación (superávit) (Nota 8)	3 820	3 489
Prestaciones médicas posteriores a la jubilación	(5 047)	(5 377)
Otros	(867)	-

a) Prestaciones por jubilación-valoración

Conforme se indica en la Nota 3.9, la Sociedad valora sus compromisos de prestación definida por la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los activos afectos a los compromisos con que se liquidarán las obligaciones.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas han sido las siguientes:

	2021	2020
Tasa de descuento anual	0,70%	0,65%
Rendimiento anual esperado de los activos afectos al plan	0,70%	0,65%
Crecimiento salarial- Hasta 55 años	1,50%	1,50%
Crecimiento salarial- A partir de 55 años	1,50%	1,50%
Tasa de inflación(IPC)	1,50%	1,50%
Crecimiento de pensiones causadas	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad	PERM/F2000P	PERM/F2000P

VERALLIA SPAIN, S.A.**Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021**
(Expresado en miles de euros)

b) Prestaciones por jubilación – saldo en balance y cuenta de resultados

	Miles de euros	
	2021	2020
Valor actual de las obligaciones comprometidas	(35 035)	(37 729)
Valor de los activos afectos al plan	38 855	41 218
	3 820	3 489

El activo resultante se recoge en el epígrafe "Otros activos financieros" del activo no corriente del balance (Nota 8).

El movimiento de la obligación para prestaciones definidas por jubilación ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo Inicial	(37 729)	(41 906)
Coste del servicio corriente	(53)	(59)
Beneficios por liquidaciones	115	70
Coste por intereses	(236)	(101)
Ganancias / (pérdidas) actuariales	138	1 304
Prestaciones pagadas por la Sociedad	30	-
Prestaciones pagadas por el fondo	2 700	2 963
Saldo final	(35 035)	(37 729)

El movimiento en el valor razonable de los activos afectos al plan ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	41 218	45 223
Rendimiento esperado de los activos afectos al plan	258	109
Ganancias / (pérdidas) actuariales	217	(1 086)
Aportaciones (cobros) del empleador (rescates recibidos del fondo)	(138)	(65)
Prestaciones pagadas por el fondo	(2 700)	(2 963)
Saldo final	38 855	41 218

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

c) Otras obligaciones con el personal

La Sociedad tiene un plan de prestaciones de cobertura médica posterior a la jubilación así como otros compromisos de largo plazo. El método de contabilización, así como, las hipótesis y frecuencia de las valoraciones son similares a las utilizadas para los planes de pensiones de prestaciones definidas. No existen activos afectos a estos compromisos, por lo que los importes reconocidos en balance se determinan por el valor actual de las obligaciones comprometidas.

15. Otras provisiones

Los movimientos habidos en las provisiones reconocidas en el balance a 31 de diciembre del 2021 han sido los siguientes:

	Miles de euros		
	2021		
	Derechos de emisión de gases de efecto invernadero	Otros	Total
Saldo inicial	10 112	5 896	16 008
Dotaciones	3 510	301	3 811
Aplicaciones	(10 112)	(2 715)	(12 827)
Saldo final	3 510	3 482	6 992

Dentro del apartado otros se recogen costes impositivos y de reestructuración del personal.

En 2021 las dotaciones corresponden principalmente al registro de la provisión por importe de 107 miles de euros como mayor valor del inmovilizado del horno 2 de Azuqueca.

Los movimientos habidos en las provisiones reconocidas en el balance a 31 de diciembre del 2020 fueron los siguientes:

	Miles de euros		
	2020		
	Derechos de emisión de gases de efecto invernadero	Otros	Total
Saldo inicial	8 788	5 024	13 812
Dotaciones	10 112	967	11 079
Aplicaciones	(8 788)	(95)	(8 883)
Saldo final	10 112	5 896	16 008

En 2020 las dotaciones correspondieron principalmente al registro de la provisión por importe de 510 miles de euros derivados de los expedientes sancionadores en relación con el IRPF de los ejercicios 2009 y 2010, 2011, 2013 y 2014 y 2016. En el ejercicio 2021 se han revertido las provisiones correspondientes a las Actas por IRPF de los ejercicios 2009 y 2010, 2011, 2013 y 2014,

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

así como las provisiones correspondientes a los expedientes sancionadores por IRPF relativos a los mismos ejercicios por haber recibido la Sociedad Sentencias favorables de la Audiencia Nacional y haber devenido éstas firmes. El total importe revertido por estos conceptos asciende a 1.605 miles de euros (ver Nota 18).

Asimismo se ha revertido durante el ejercicio 2021, la provisión correspondiente al Acta por IS de los ejercicios 2012 a 2014 en concepto de intereses no deducibles, por haberse obtenido Resolución favorable del Tribunal Económico-Administrativo Central en el procedimiento llevado por Saint-Gobain Cristalera, S.L. como cabecera del Grupo fiscal al que la Sociedad pertenecía en aquellos ejercicios. El importe revertido ha ascendido a 227 miles de euros (ver Nota 18).

Derechos de emisión de gases efecto invernadero

La dotación corresponde a la cuantificación de los gastos por gases de efecto invernadero emitidos en el ejercicio. Las aplicaciones corresponden a la cancelación de los derechos de emisión consumidos en el ejercicio anterior. (ver Nota 25).

16. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Activos por impuestos diferidos	3 764	4 526
- Diferencias temporarias		
Amortización	1 131	1 508
Obligaciones a largo plazo con el personal	1 778	1 877
Otros	855	1 141
Pasivos por impuestos diferidos	(25 861)	(1 214)
- Diferencias temporarias		
Libertad de Amortización	(155)	(183)
Otros	(25 707)	(1 031)
Impuestos diferidos netos	(22 097)	3 312

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

El movimiento neto en los impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	3 312	6 487
Abono en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 18)	(668)	(631)
Impuesto cargado directamente a patrimonio neto	(24 742)	(3 028)
Otros movimientos	-	124
Saldo final	(22 097)	3 312

El movimiento durante los ejercicios 2021 y 2020 en los activos y pasivos por impuestos diferidos, ha sido como sigue:

Activos por Impuestos diferidos	Miles de Euros			Total
	Amortización	Obligaciones a largo plazo con el personal	Otros	
Saldo a 1 de enero de 2021	1 508	1 877	1 141	4 526
Abono (cargo) a cuenta de PyG.	(377)	(29)	(286)	(692)
Abono (cargo) a patrimonio neto	-	(70)	-	(70)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2021	1 131	1 778	855	3 764

Activos por Impuestos diferidos	Miles de Euros			Total
	Amortización	Obligaciones a largo plazo con el personal	Otros	
Saldo a 1 de enero de 2020	1 885	1 937	4 257	8 079
Abono (cargo) a cuenta de PyG.	(377)	(79)	(242)	(698)
Abono (cargo) a patrimonio neto	-	(50)	(2 929)	(2 979)
Otros movimientos	-	69	55	124
Saldo a 31 de diciembre de 2020	1 508	1 877	1 141	4 526

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

	Miles de Euros		
	Libertad de Amortización	Otros	Total
Pasivos por impuestos diferidos			
Saldo a 1 de enero de 2021	183	1 031	1 214
Cargo (abono) a cuenta de PyG.	(28)	-	(28)
Cargo (abono) a patrimonio neto	-	24 675	24 675
Otros movimientos	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2021	155	25 706	25 861

	Miles de Euros		
	Libertad de Amortización	Otros	Total
Pasivos por impuestos diferidos			
Saldo a 1 de enero de 2020	250	982	1 232
Cargo (abono) a cuenta de PyG.	(67)	-	(67)
Cargo (abono) a patrimonio neto	-	49	49
Otros movimientos	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2020	183	1 031	1 214

Los Impuestos diferidos de activo corresponden principalmente a los planes de pensiones que la Sociedad mantiene externalizados, así como a la limitación en un 30 por ciento de la deducibilidad fiscal de las amortizaciones durante los periodos 2013 y 2014 según la Ley 16/2012 de 27 de diciembre.

En el apartado otros se incluye también un impuesto diferido de pasivo, correspondiente al registro en las cuentas de patrimonio neto de las ganancias latentes derivadas de instrumentos de cobertura. En cuanto a los pasivos por impuesto diferido, la Sociedad se acogió en el ejercicio 2011 a la libertad de amortización sin mantenimiento de empleo (RDL 13/2010 y DT 13ª.2 de la LIS).

17. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

El importe por impuesto corriente es el resultado de aplicar el tipo impositivo del 25% sobre la base imponible, reducido en 145 miles de euros, por aplicación de deducciones a la cuota íntegra.

En "otros movimientos" está recogido principalmente el efecto de las diferencias habidas entre la provisión del IS calculada a diciembre de 2020 y la liquidación definitiva presentada en julio; así mismo, recoge la reversión de la provisión por importe de 227 miles euros registrada en 2020 (Nota 15) por el ajuste en el Impuesto sobre Sociedades de la Inspección Fiscal de los ejercicios 2012 a 2014 en concepto de no deducibilidad de los intereses de demora, al haber obtenido en noviembre 2021 Resolución favorable del TEAC en el procedimiento seguido por Saint-Gobain Cristalería, S.L. como cabecera del Grupo fiscal al que pertenecía la Sociedad en aquellos ejercicios.

A su vez, en la cuenta de activo de la sociedad "crédito a c/p Imp. Sociedades" figuran los saldos de los pagos fraccionados que se han realizado a lo largo del ejercicio por importe de 16.637 miles de euros y de las retenciones que le han sido practicadas a la Sociedad por importe de 83 miles de euros que serán compensados con el gasto por impuesto corriente de 19.030 miles de euros. Todo

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

ello está registrado de manera neta en el saldo que se mantiene en el epígrafe "Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo" por importe de 2.310 miles de euros.

Tal y como se informó en la Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2019, en diciembre de 2012 finalizaron las actuaciones inspectoras realizadas con alcance al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2006, 2007 y 2008, mediante la firma de Actas en conformidad y en disconformidad, confirmadas por Acuerdo de Liquidación de la Oficina Técnica. Las liquidaciones de las Actas en disconformidad fueron recurridas.

La Sociedad tiene registrada como crédito la parte relativa al derecho por deducción por reinversión pendiente de aplicación (2.805 miles de euros) (ver Nota 8a).

El derecho pendiente de aplicación de la deducción por reinversión obedece a lo establecido, en primer lugar, en el artículo 74.1.7º de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, que regula los efectos de la pérdida del régimen de consolidación fiscal y, en segundo lugar a la propia regulación de la deducción contenida en el artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004 por el que se aprueba el texto refundido del Impuesto sobre Sociedades, vigente en virtud de la Disposición transitoria vigésima cuarta de la LIS.

En marzo de 2016 finalizaron las actuaciones inspectoras realizadas con alcance al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2009, 2010 y 2011, y con carácter parcial al impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, períodos 06/2010, 2011, 2012, 2013 y 01/2014. En relación con el IRPF de los ejercicios 2009 y 2010, en marzo de 2021 devino firme la Sentencia favorable de la Audiencia Nacional en el procedimiento seguido por esta regularización. En septiembre 2021 le fueron abonados a la Sociedad los correspondientes importes por parte de la Hacienda Pública. En consecuencia, la entidad ha revertido tanto el crédito (ver Nota 8), como la provisión (ver Nota 15) que tenía registrados contablemente por estos conceptos.

En relación con el IRPF de los ejercicios 2011, 2013 y 2014, en octubre de 2021 devino firme la Sentencia favorable de la Audiencia Nacional en el procedimiento seguido por esta regularización, motivo por el que la entidad ha revertido la provisión (ver Nota 15) que tenía registrada contablemente por este concepto.

No se prevé que, como consecuencia de la resolución de las reclamaciones económico-administrativas interpuestas, se produzcan pasivos adicionales a cargo de la Sociedad.

En el ejercicio 2018, se iniciaron actuaciones inspectoras con el siguiente alcance:

Conceptos	Periodos
Impuesto sobre sociedades	2012-2015
Impuesto sobre el valor añadido	04/2014-02/2015
Retenciones/ingresos a cuenta Capital mobiliario	04/2014-12/2015
Retenciones/ingresos a cta. Arrendamientos inmovil.	04/2014-12/2015
Retenciones a cta. Imposición no residentes	04/2014-12/2015
Retención/ingreso a cta.rtos.trabajo/profesional	04/2014-12/2016

A finales de 2021 la Sociedad ha sido informada de la Resolución favorable del Tribunal Económico-Administrativo Central respecto de la deducibilidad de los intereses de demora en el procedimiento que sigue Saint-Gobain Critalería, S.L. como cabecera del Grupo fiscal al que pertenecía Verallia

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

Spain en los ejercicios 2012 a 2014. En consecuencia, la entidad ha procedido a revertir la provisión que tenía registrada por este concepto por importe de 227 miles de euros (ver Nota 15).

En relación con el Impuesto sobre la Renta de las personas físicas, el 10/06/2020 se firmó el Acta en disconformidad derivada de las actuaciones inspectoras realizadas con alcance al Impuesto sobre la Renta de las personas físicas de los ejercicios 2014 a 2016, de la que derivaba una liquidación por el ejercicio 2016 por importe de 240 miles de euros que han sido pagados como se indica en la nota 8 quedando recogido dentro del epígrafe Créditos a largo plazo. Contra la misma se interpuso reclamación económico-administrativa en fecha 03/12/2020.

Por su parte, el 01/12/2020 le fue notificada a la Sociedad la incoación de expediente sancionador derivado del Acta por IRPF ejercicio 2016, con una propuesta de sanción de 115 miles de euros.

En mayo de 2021 quedaron presentadas las alegaciones de la reclamación económico-administrativa interpuesta frente al Tribunal Económico Administrativo Central por la cuota e intereses y en octubre de 2021 quedaron presentadas las alegaciones de la reclamación económico-administrativa interpuesta frente al Tribunal Económico Administrativo Central por la sanción. A 31/12/2020 la Sociedad dejó provisionados todos los importes de cuotas, intereses de demora y sanciones derivadas de las Actas de Inspección y respectivos procedimientos de los ejercicios 2009 y 2010, 2011, 2013 y 2014 y 2016, que han sido parcialmente revertidos en este ejercicio 2021 (ver Nota 15).

En relación con los impuestos que le son aplicables a la sociedad y como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales. En todo caso, los Administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente al presente balance.

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables.

18. Contingencias

Pasivos contingentes

La Sociedad tiene pasivos contingentes por litigios surgidos en el curso normal del negocio de los que no se prevé que surjan pasivos significativos distintos de aquellos que ya están provisionados (Nota 15).



VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en miles de euros)

19. Compromisos

a) Compromisos de compraventa

A la fecha del balance, la Sociedad no tiene contratos de compraventa firmados.

b) Compromisos por arrendamiento operativo (cuando la Sociedad es arrendataria).

La Sociedad alquila almacenes bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos contratos tienen una duración inferior a cinco años, siendo la mayor parte de los mismos renovables a su vencimiento en condiciones de mercado.

La Sociedad también alquila instalaciones y maquinaria bajo contratos cancelables de arrendamiento operativo. La Sociedad está obligada a notificar con cierta antelación la finalización de estos acuerdos.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Miles de euros	
	2021	2020
Menos de un año	2 134	1 718
Entre uno y cinco años	6 069	7 622
	8 203	9 340

c) Garantías concedidas.

Con ocasión de la salida a Bolsa de la matriz del accionista mayoritario de la Sociedad, la entidad VERALLIA, S.A., se suscribió por varias sociedades integrantes del Grupo una nueva financiación.

A fin de dar cumplimiento al compromiso adquirido por el Grupo en el marco de la nueva financiación, la Sociedad se ha adherido como Garante adicional en enero de 2020.

La Sociedad tiene concedidos avales por entidades bancarias por un importe de 6.006 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 (4.147 miles de euros en 2020).

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

20. Otras operaciones con partes vinculadas

La Sociedad está controlada por Horizon Holdings Vitrum Spain, S.A.U., Sociedad constituida en Madrid. La dominante del Grupo en Europa es la Sociedad VERALLIA, S.A. constituida en Francia y con domicilio en 31, Place des Corolles-Esplanade Nord, Tour Carpe Diem, 92400 Courbevoie, France.

a) Saldos al cierre con empresas del Grupo

	Miles de euros	
	2021	2020
Cuentas a cobrar a partes vinculadas		
- Por compra de bienes y servicios (Nota 8)	2 617	1 726
- Tesorería centralizada (Nota 10)	85 281	19 740
	<u>87 898</u>	<u>21 466</u>
Cuentas a pagar a partes vinculadas		
- Por compra de bienes y servicios (Nota 13)	(4 571)	(2 215)
- Deudas con empresas del grupo y asociadas a C/P (Nota 13)	(2 310)	(1 265)
	<u>(6 881)</u>	<u>(3 480)</u>
	<u>81 017</u>	<u>17 986</u>

El tipo de interés aplicable a las operaciones de financiación con empresas del Grupo se basa en tipos de mercado.

b) Otras partes relacionadas

No existen otros saldos ni transacciones con otras partes relacionadas, distintos a los indicados con empresas del Grupo en esta Nota.

VERALLIA SPAIN, S.A.

Notas explicativas al balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de euros)

21. Información sobre medioambiente

Las inversiones realizadas en elementos de activo fijo destinados a la protección del medioambiente son las siguientes:

Descripción	Miles de euros			
	2021		2020	
	Valor contable	Amortización acumulada	Valor contable	Amortización acumulada
Construcciones	1 675	201	1 062	153
Instalaciones Técnicas	26 603	24 775	26 132	24 509
Maquinaria	1 906	891	888	647
Utillaje	85	72	79	69
Otras instalaciones	34	32	34	32
Equipos Informáticos	26	26	26	26
	30 329	25 997	28 221	25 436

Las posibles contingencias, indemnizaciones y otros riesgos de carácter medioambiental en las que pudiera incurrir la Sociedad están adecuadamente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad civil que tiene suscritas.

22. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría del balance y las notas explicativas han ascendido a 8 miles de euros en 2021.

23. Hechos posteriores al cierre

Tal y como se ha indicado en la nota 1, con fecha 15 de marzo de 2022, el Consejo de Administración ha suscrito un proyecto común de fusión en el que se propone la fusión por absorción de Horizon Holdings Vitrum Spain, S.A.U. ("Sociedad absorbida") por Verallia Spain, S.A. ("Sociedad absorbente") con extinción, vía disolución, de la personalidad jurídica de la primera y la transmisión en bloque, por sucesión universal, de su patrimonio social a la segunda.

Adicionalmente a lo comentado en el párrafo anterior no se han producido acontecimientos posteriores que pudieran tener un efecto significativo con posterioridad al cierre.

VERALLIA SPAIN, S.A.

BALANCE Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Reunido el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 15 de marzo de 2022, procede a preparar el balance y sus notas explicativas al 31 de diciembre de 2021, los cuáles vienen constituidos por los documentos anexos al presente documento.

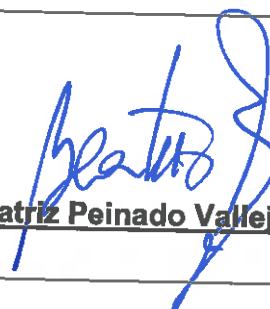
En Madrid, a 15 de marzo de 2022.



D. Paulo Jorge Tavares Pinto



D. Rafael Pardo Lage



Dña. Beatriz Peinado Vallejo

