

**Finanzauto, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

Cuentas anuales del ejercicio  
terminado el 31 de diciembre de 2022  
e Informe de gestión y estado de  
información no financiera, junto con el  
informe de auditoría independiente

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

Al Accionista Único de Finanzauto, S.A. (Sociedad Unipersonal):

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Finanzauto, S.A.U. (en adelante “la Sociedad”), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

## Reconocimiento de ingresos por venta de bienes de equipo y repuestos

### Descripción

Las ventas de productos, concretamente bienes de equipo y repuestos, suponen un 84% del total del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad, y se reconocen en el momento en el que se produce la transferencia del control al cliente del bien vendido.

El reconocimiento de estos ingresos, bajo las condiciones y términos normales de la Sociedad, si bien no resulta complejo, dando lugar a cuentas por cobrar convertibles en efectivo en el corto plazo, implican una casuística específica asociada a las distintas condiciones firmadas con los clientes para puesta a disposición de los bienes de equipo y repuestos vendidos. Este hecho motiva que este aspecto sea un área de atención significativa para nuestra auditoría.

Existe un riesgo inherente asociado al reconocimiento de dichos ingresos, que dependen de los términos contractuales bajo los que los bienes son vendidos.

### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con el reconocimiento de ingresos por venta de bienes de equipo y repuestos incluyeron los siguientes:

- Comprobar el diseño e implementación, así como la eficacia operativa de los controles relevantes (incluyendo los controles de sistemas de información) que soportan la ocurrencia de las ventas, así como el procedimiento de contabilización y registro automático de las facturas de venta, para lo que hemos involucrado a nuestros expertos internos en tecnología y sistemas.
- Analizar si los ingresos se encuentran debidamente registrados teniendo en consideración los términos y obligaciones contractuales con los clientes.
- Hemos realizado procedimientos analíticos sustantivos a fin de evaluar la razonabilidad de los volúmenes de ventas y márgenes correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
- Realizar pruebas en detalle sobre una muestra de ventas contabilizadas.

Las Notas 4.10 y 14.1 de las cuentas anuales adjuntas, contienen los desgloses e información relativa a los ingresos por ventas de bienes de equipo y repuestos de la Sociedad.

---

## Otra información: Informe de gestión

La *Otra información* comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

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

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

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

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

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

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

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



DELOITTE, S.L.

2023 Núm.01/23/01627

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

Pedro Luís Hernando Manso

Inscrito en el R.O.A.C. nº 21.339

20 de marzo de 2023

## **Anexo I de nuestro informe de auditoría**

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

---

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

**FINANZAUTO, S.A. Unipersonal  
(Grupo Tesya)**

**Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio  
terminado el 31 de diciembre de 2022 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente**



# FINANZAUTO, S.A.U.

(Grupo Tesya)

## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

<b>Presidente:</b>	D. Lino Tedeschi
<b>Consejero Delegado:</b>	D. Pierre Nicola Fovini
<b>Consejeros:</b>	D <sup>a</sup> . Sandra de Benedetti Böhm
	D. Giancarlo Bertoluzzo
	D. Corrado Segre
	D <sup>a</sup> . Sara Tedeschi
	D <sup>a</sup> . Carlotta Tedeschi
<b>Secretario no Consejero:</b>	D. Claudio Esteban Doria Tölle

Arganda del Rey (Madrid), 28 de febrero de 2023

## FINANZAUTO, S.A.U. (Grupo Tesya)

### Informe de Gestión del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022

#### Entorno macroeconómico

La economía global moderó significativamente sus tasas de crecimiento del producto bruto en 2022 respecto a ejercicios precedentes. El ejercicio comenzó en un entorno con cuellos de botella en las cadenas logísticas y de valor y desajustes en la oferta agregada para satisfacer el crecimiento de una demanda pujante tras la salida de la pandemia y la recuperación de la movilidad a nivel global, con señales relevantes del inicio de un proceso de incremento de precios global y la invasión de Ucrania por las tropas rusas a finales de febrero de 2022, que introdujo un elemento relevante de incertidumbre geopolítica.

A medida que avanzó el ejercicio y a diferencia de lo inicialmente previsto, la política de COVID Cero mantenida por las autoridades chinas agravó significativamente los problemas en las cadenas logísticas y de suministros al producirse nuevos brotes epidémicos. La prolongación del conflicto en el Este de Europa y las sanciones contra el régimen ruso agravaron los factores de incertidumbre en el tablero geopolítico mundial, provocando nuevos alineamientos y agravando la tensión entre Estados Unidos y China como nuevo poder emergente global. La incertidumbre impactó notablemente en los precios de los mercados de la energía, su volatilidad y la percepción de seguridad de los suministros energéticos, pero también en mercados globales de materias primas y productos agrícolas, situación que añadió combustible a la hoguera del proceso inflacionario iniciado en el ejercicio precedente y que acabó dando lugar al registro de las mayores tasas de inflación observadas en décadas en las principales economías. Todas las autoridades monetarias centrales, a medida que avanzó el ejercicio y en función de su posición relativa en la economía global acabaron adoptando medidas y cambiando la orientación de sus políticas monetarias, subiendo tipos de interés, bien para hacer frente al realimentado proceso inflacionario y con el objetivo de mitigar su impacto y prolongación a largo plazo en el caso de las grandes economías, bien para acomodar su situación al nuevo contexto monetario, de tipos de cambio y tipos de interés en el caso de las economías emergentes.

El producto bruto mundial alcanzó tasas de crecimiento en el entorno del +3,0%, frente a una previsión de +4,4% al comienzo del periodo. Las tasas de crecimiento de la actividad se ralentizaron de forma generalizada en la segunda mitad del ejercicio. Las estimaciones preliminares apuntan a crecimientos en Estados Unidos en torno a un +2,1% (+5,9% en 2021), un +3,0% en China (por debajo del objetivo gubernamental del 5,5% y con una elevada volatilidad intertrimestral como consecuencia de eventos y confinamientos COVID) y un +3,5 % en la Eurozona (+5,3% en el ejercicio precedente).

Los tipos de interés se movieron vigorosamente al alza tras abandonar las principales autoridades monetarias sus precedentes políticas monetarias expansivas no convencionales para hacer frente al incremento generalizado de precios, con una mayor agresividad por parte de la Reserva Federal norteamericana (que subió sus tipos de referencia hasta el 4,5%) pero con el Banco Central Europeo también implementando relevantes subidas de tipos de interés, cerrando en este caso el Euribor a 12 meses por encima del 3,0%.

El tipo de cambio dólar estadounidense / euro se mantuvo la mayor parte del ejercicio en rangos entre 1,0 y 1,1 dólar estadounidense / euro, si bien el euro perdió temporalmente la paridad durante el verano.

La inflación se disparó, con tasas de crecimiento interanual del 6,5% en Estados Unidos y el +9,2% en la Eurozona, moderándose a final del ejercicio, pero constituyendo un factor de preocupación central en términos de la posible duración del proceso y efectos de segunda ronda. A diferencia del ejercicio precedente, los precios de la energía esta vez sí entraron en la ecuación. El precio promedio del barril Brent alcanzó los 81,5 dólares / barril (+9,0% respecto a 2021), pero con una volatilidad muy elevada tanto en los mercados de crudo como de gas, consecuencia de los programas de sanciones a Rusia y la respuesta y restricciones de producción a corto plazo de los principales países productores y la OPEP, solo parcialmente mitigado por el fortalecimiento de las exportaciones energéticas norteamericanas.

La economía británica, tras un año que incluyó una crisis de gobierno conservador que en su desarrollo dio lugar al desplome de la libra y la deuda pública británica en los mercados, constató definitivamente los impactos negativos de Brexit, comenzándose, muchas décadas después, a hablar de nuevo del Reino Unido como “el enfermo de Europa”.

En el entorno más cercano, y tomada nota del crecimiento del producto bruto en la Unión Europea (+3,6%) y Zona Euro (+3,5%) , que deceleró en el último trimestre del ejercicio pero logró esquivar una tasas de crecimiento trimestral negativa, las grandes economías de la Unión Europea sufrieron en el periodo la incertidumbre derivada del conflicto bélico en su frontera oriental y de su dependencia de los flujos energéticos desde Rusia, en un momento en que, lanzados los planes de recuperación y resiliencia postpandemia, el cambio de modelo energético resultó ser una prioridad estratégica todavía más central y no exclusivamente motivada por razones de lucha contra el cambio climático.

Alemania, principal valedora hasta la fecha de Rusia en la Unión y principal consumidora de gas de dicha procedencia, y como principal potencia industrial del continente sufriendo asimismo los problemas globales de cadena de suministro, creció en un entorno estimado del +1,9% (+2,6% en 2021), pero su producto bruto cayó un -0,2% en el último trimestre del ejercicio, con una probable entrada técnica en recesión en periodos siguientes, incluso una vez asegurado el suministro energético para el invierno en curso.

El producto bruto de Francia creció un +2,6% (+6,8 % en 2021), también decelerando pero todavía en guarismos de crecimiento intertrimestral positivos, en un ejercicio en que la victoria de Macron en el proceso de elección presidencial no fue ratificada por los resultados de las legislativas inmediatamente subsiguientes, y con elevado nivel de movilización social frente a situaciones derivadas tanto de la compleja coyuntura económica como de iniciativas reformadoras, entre otras, en materia de pensiones y edad de jubilación.

Italia, que comenzó por debajo de lo esperado, recuperó tracción a lo largo del ejercicio, pero una vez resuelto también su proceso electoral con un cambio de gobierno, registró un crecimiento estimado de actividad del +1,7% interanual, frente a +6,7% en 2021.

La inflación en la Zona Euro alcanzo niveles entorno al +9,0% (+4,6% en 2021). El BCE reorientó la política monetaria desde un enfoque expansivo no convencional hacia un nuevo objetivo de lucha contra el brote inflacionario, con unas medidas de corte más clásico no vistas durante un largo periodo.

La Unión Europea y sus estados miembros continuaron la implementación de los planes de recuperación, resiliencia y despliegue de un nuevo modelo energético y de lucha contra el cambio climático. Los volúmenes de financiación, muy ligados al tamaño relativo de las distintas economías, y la distinta configuración administrativa de cada estado miembro dejan un panorama con resultados y grados de avance desiguales según estado miembro. Los programas de gasto para compensar los impactos de la coyuntura energética y los incrementos de precios empujaron al alza el gasto público en los estados miembros, pero también la recaudación tributaria se benefició del incremento de

precios. Los niveles de endeudamiento público no fueron factor de preocupación o causa de volatilidad en los mercados financieros (el incremento de precios generalizado reduce los ratios de endeudamiento sobre producto bruto), pero el debate sobre la procedencia de la reinstauración de las reglas de prudencia fiscal y ayudas de estado tras el periodo de flexibilidad abierto con la pandemia y los planes de recuperación, y prolongado con la coyuntura geopolítica, sin ser virulento todavía, permanece como asunto en la agenda futura de la Unión.

Para España, la variación interanual del producto bruto se estimó en un +5,3% en 2022 (+5,5% en 2021), marginalmente por debajo de las previsiones al comienzo del ejercicio, y sin llegar a alcanzar todavía el nivel de producto bruto real prepandemia. La actividad se ralentizó en la segunda mitad del ejercicio y especialmente en el último trimestre, donde la tasa de crecimiento trimestral se redujo al +1,8%. El consumo privado se estancó en términos reales, manteniéndose estable en términos agregados pese al incremento de los precios. El colchón de ahorro acumulado durante la pandemia y las tasas de crecimiento del empleo compensaron en gran medida el fuerte incremento de precios y la correlativa pérdida de poder adquisitivo experimentado por sectores importantes de consumidores. La inversión en bienes de capital creció moderadamente, siendo el gasto público el mayor contribuyente al crecimiento del producto agregado. El sector exterior restó crecimiento en términos netos: si bien la recuperación del turismo internacional y el crecimiento de las exportaciones aportaron positivamente, no pudieron compensar el aumento de las importaciones y especialmente las importaciones de inputs energéticos más caros. El superávit por cuenta corriente se estimó entorno a un 0,4% del producto bruto (0,9% en 2021). La producción se resintió en los segmentos industriales intensivos en uso de energía, y la utilización de la capacidad industrial decreció. El sector servicios se mantuvo en tasas de crecimiento positivas, alentado por el crecimiento en la movilidad. El empleo creció en el ejercicio, mostrando el mercado de trabajo una importante resiliencia tras la reciente reforma laboral, si bien el ejercicio cerró con una desaceleración significativa en las contrataciones y altas en seguridad social. El Índice de Precios al Consumo alcanzó un máximo del +10,8% en el verano. A partir de ese momento se observó una tendencia a la reducción de los precios de los productos energéticos, que redujo el indicador al +5,7% al cierre de ejercicio, por debajo del observado en la Unión Europea. La inflación subyacente superó al índice general y creció hasta entornos del +7,0% al cierre de ejercicio, acompañados de crecimientos muy relevantes en alimentación y productos básicos. Los precios de los productos industriales se mantuvieron en tasas de crecimiento relativamente altos, si bien los costes del transporte y los cuellos de botella de la cadena de suministro global se relajaron en el tramo final del periodo. El déficit público registró cifras mejores de lo esperado pese al crecimiento del gasto, gracias a unos ingresos tributarios superiores a los previstos, hasta niveles estimados en torno a un déficit del -4,7 % del producto bruto (-6,7% en 2021), ascendiendo el endeudamiento público a un +109,4% del producto bruto (+118,3% en 2021).

La economía portuguesa se comportó en 2022 por encima de las previsiones iniciales, y alcanzó tasas de crecimiento del producto bruto estimadas en el entorno del +6,5% (+5,0% en 2021) con aportación positiva del consumo privado y más moderada de la inversión y un incremento del gasto público contenido. El crecimiento se trasladó positivamente al mercado de trabajo. El repunte de precios, como en el resto de las economías europeas, alcanzó niveles no vistos en 30 años, con una inflación media del +7,8% (+1,3% en 2021).

## **Evolución y situación de la Sociedad**

### Negocio

La cifra de negocio de la Sociedad en el ejercicio ascendió a 326.255 miles de euros (+6,0% respecto a 2021).

Pese a las dificultades en las cadenas logísticas y de suministro que afectaron a la cadena de valor en que participan la propia Sociedad y sus suministradores, la Sociedad mantuvo sus compromisos

de entrega de productos durante el ejercicio, si bien los plazos de disponibilidad y entrega para nuevos equipos y repuestos volvieron a estar significativamente por encima de lo que fue habitual en tiempos prepandemia, y supusieron una limitación para un crecimiento más significativo de la cifra de negocio. Las márgenes comerciales resistieron razonablemente la presión provocada por los incrementos de precios de fábrica, si bien en algún caso significativo dicho incremento de precios impidió materializar la oportunidad planteada.

El margen en euros se vio favorecido por la composición de la cifra de negocio, con un mayor crecimiento del componente de posventa frente al menor peso relativo de los segmentos de unidades.

El mercado de máquinas nuevas de movimiento de tierra y construcción y uso general creció moderadamente, sin llegar a tasas de crecimiento de dos dígitos. La cifra de negocio de la Sociedad en este segmento se incrementó a tasas de doble guarismo en euros, si bien permaneció estable en número de unidades. Las ratios de participación en operaciones crecieron y las cuotas de mercado de la Sociedad se mantuvieron estables o marginalmente a la baja según segmentos de producto, afectadas en segmentos puntuales por la falta de disponibilidad. El alargamiento de los plazos de disponibilidad y los retrasos en entregas por problemas de la cadena logística desde fábrica supusieron un incremento significativo del inventario en tránsito en el balance de la Sociedad. La cartera de pedidos de clientes la Sociedad se incrementó significativamente, si bien el periodo de maduración de nuevas operaciones se alargó en el último tramo del ejercicio observándose una reducción todavía moderada del ritmo de entrada de nuevas órdenes y pedidos. El ejercicio mostró asimismo crecimiento significativo de negocio en el sector forestal y de la gama de producto Sandvik. En el ejercicio se alcanzaron nuevos acuerdos de distribución para gamas de productos complementarias a los ya disponibles en el portfolio de la Sociedad para aplicaciones de reciclaje y agrícolas, destacando la firma de los primeros acuerdos con el fabricante polaco Pronar.

La venta de máquinas usadas creció también tanto en número de unidades como en euros, en el mercado doméstico y especialmente en el internacional, donde la Sociedad comenzó en el ejercicio y con la colaboración de sus vinculadas el despliegue de operaciones desde un centro de almacenaje en Holanda, y con la intención de incrementar su presencia en mercados internacionales de baja regulación. El inventario de unidades cerró el periodo con valores por encima del periodo precedente, si bien con un perfil de antigüedad adecuado. En el ejercicio, la Sociedad continuó sus actividades de potenciación de su canal web mytractor, y arrancó un proceso de revisión y actualización de su imagen de marca en el mercado de usadas.

El negocio de alquiler de máquinas incrementó su aportación a los ingresos en proporción al crecimiento de su inversión en activos, que fue una vez más muy significativa, e incrementándose las ratios de utilización física y financiera, especialmente en el segmento de maquinaria intermedia para la construcción, infraestructuras e industria.

La posventa de máquinas incrementó notablemente su actividad en todas sus líneas por encima de las expectativas iniciales, con una tasa de crecimiento en euros cercana a dos dígitos en términos anuales, destacando el crecimiento de la venta de repuestos y componentes por encima del alcanzado por los ingresos por reparación y contratos de mantenimiento.

En el mercado de motores terrestres, las ventas de unidades decrecieron significativamente respecto al ejercicio precedente, como consecuencia de la falta de disponibilidad de producto y el alargamiento de los plazos de entrega de fábrica. No obstante lo cual, el mercado de motores para ferrocarriles e industriales (OEM) sostuvo unos niveles de actividad significativos. La cartera de pedidos se incrementó muy significativamente, casi triplicando al cierre la del ejercicio precedente.

Por el contrario, la posventa de motores terrestres mostró su gran resiliencia y creció moderadamente respecto al ejercicio precedente, con aportación positiva tanto de la venta de repuestos como de los contratos de mantenimiento para esta tipología de motores.

El segmento de motores terrestres en alquiler decreció en su aportación en el ejercicio como consecuencia de la falta de equipos y el segmento de usados, pese a su modestia, aportó crecimiento a la cifra de negocio.

Finanzauto Rental, S.L.U., ya plenamente integrada en el grupo de sociedades, aportó un crecimiento marginal en la cifra de negocio, afectada por la falta de disponibilidad de nuevos equipos, pero aportando un incremento significativo en márgenes. La filial diversificó su cartera de clientes y sectores de aplicación, reduciendo su dependencia de grandes proyectos y del segmento de grandes plantas de generación, y completando la reorganización y rejuvenecimiento de su equipo técnico.

En un contexto de retrasos en entregas de fábrica y subidas de precios, la cifra de negocio de motores marinos nuevos quedó significativamente por debajo del ejercicio precedente, si bien con una cartera de pedidos sólida y significativamente por encima del ejercicio anterior. Sin embargo la posventa en este segmento creció a tasas de dos dígitos, por encima de los planes iniciales de negocio, materializando la importante oportunidad existente en este segmento. La Sociedad mejoró su posicionamiento en el segmento de astilleros, y completó un proceso de actualización de sus instalaciones en el centro marino de Vigo y la ampliación de capacidad en Puerto de la Luz en Canarias.

#### Personal

La plantilla media de la compañía creció respecto al ejercicio precedente (promedio de 925 empleados en el período, 895 en 2021, +3,3%). La Sociedad continuó sus iniciativas tendentes al rejuvenecimiento de su plantilla y la reducción de su edad promedio mediante la combinación de programas de salida (off-boarding) para los mayores con los de captación y reclutamiento de nuevo talento. Al tiempo, la Sociedad dio continuidad a la inversión en su capital humano mediante programas de capacitación y formación en todos sus grupos profesionales (Finanzauto School, Máster Corporativo, Máster de Ingenieros, YOUiversity). Al cierre de ejercicio la plantilla alcanzó los 940 empleados (+3,8% respecto a la plantilla final de 2021) incrementándose un periodo más el peso relativo de los colectivos de mano de obra directa y comerciales frente a los grupos profesionales típicos de un backoffice.

El epígrafe de Gastos de personal se incrementó en un +11,0% respecto a 2021, hasta 63.531 miles de euros. Los principales elementos explicativos de dicha variación incluyeron:

- i. el incremento de plantilla y la composición cualitativa de dicho incremento de plantilla en función del grupo profesional en el que los nuevos empleados se integran;
- ii. el incremento de partidas de movilidad (dietas, kilometraje);
- iii. el incremento previsto conforme al convenio colectivo vigente para el periodo 2022 que incluyó una revisión salarial del +3,2% y revisión de otros conceptos de compensación salarial conforme al nuevo convenio;
- iv. el incremento en el porcentaje de participación en los incrementos anuales de beneficios de la sociedad (paga de beneficios) conforme a la nueva redacción del convenio colectivo, y
- v. el abono en el ejercicio a todos los trabajadores de la Sociedad en concepto de pago puntual y no recurrente y no consolidable de una ayuda en concepto de compensación por incremento de precios de la energía – “bono eléctrico” de mil euros por empleado.

El texto del nuevo convenio para el periodo 2022 a 2024 fue objeto de sumisión a la autoridad laboral y registrado en el ejercicio tras una serie de aclaraciones y correcciones propuestas por la Administración laboral.

Los programas de seguridad laboral y reducción de la accidentabilidad dieron como fruto una nueva reducción de las tasas de accidentabilidad, no registrándose fallecimiento por accidente laboral alguno de empleado de la Sociedad o subcontrata de la Sociedad durante el ejercicio. Durante el ejercicio la Sociedad mantuvo vigentes medidas de prevención, gestión y mitigación de impactos de COVID en línea con las vigentes en cada momento.

La Sociedad continuó asimismo el desarrollo de sus programa y herramientas de comunicación interna ("Conecta") y continuó expandiendo las funcionalidades de su Portal del Empleado. Asimismo, completó la evaluación y auditoria de brecha de genero requerida por el marco regulatorio.

#### Estructura y evolución de Gastos de explotación (distintos de los relativos a Personal)

El epígrafe Otros gastos de explotación se incrementó en un +24,0%, hasta 25.430 miles de euros, correspondiendo la variación más significativa al epígrafe Servicios exteriores, que se incrementó un +18,6% hasta 23.526 miles de euros. Entre las variaciones más significativas de este epígrafe resaltar, por el lado de las disminuciones, la reducción en las rúbricas de Reparaciones y conservación (el esfuerzo continuado de mejora de instalaciones llevado a cabo por la Sociedad redundó en menores necesidades de reparación y conservación), Servicios bancarios (menores comisiones bancarias como consecuencia de una mayor utilización de disponibles retribuidos a tipos de interés y no mediante comisiones de no disposición) y telefonía. Por el lado de incrementos resaltar el crecimiento de honorarios por servicios de profesionales independientes (consultoría asociada a programas de digitalización y transformación, tecnología y licencias de uso de software y aplicaciones en nube; gastos de prospección de oportunidades de crecimiento orgánico y no orgánico), de las rubricas relativas a actividades de marketing y publicidad (actualización de plataformas digitales de la Sociedad, plena recuperación de actividades y eventos de carácter comercial presencial con clientes y de las rubricas de gasto asociadas a movilidad de personas, que alcanzaron niveles de normalidad prepandemia. En todos los epígrafes, la presión de un entorno de precios crecientes en los inputs, servicios y suministros requeridos por la Sociedad se incrementó – e impactó en el gasto nominal- a medida que avanzó el ejercicio.

#### Resultados

El Resultado de Explotación de la Sociedad se mantuvo prácticamente estable respecto al ejercicio precedente, alcanzando un beneficio de 19.020 miles de euros (+5,8% sobre la cifra de negocio del ejercicio, frente al +6,1% del periodo de reporte precedente).

Con un incremento meramente marginal de Ingresos financieros, el incremento moderado del gasto financiero por deudas con terceros y por deudas con empresas del grupo como consecuencia de una mayor utilización de recursos financieros, el mayor impacto negativo de la rúbrica de diferencias de cambio, y un menor resultado por enajenación y liquidación de instrumentos financieros que en el ejercicio precedente (resultados procedentes fundamentalmente del proceso de liquidación de la participación en la ya extinta asociada Energyst BV, y por tanto de naturaleza no recurrente), el Resultado financiero neto resultó en una pérdida de 47 miles de euros frente a un beneficio de 1.628 miles de euros en 2021.

Con todo ello, el Resultado Antes de Impuestos fue un beneficio 18.973 miles de euros (-7,3% respecto a 2021), que tras un cargo por Impuesto de Sociedades que contempló nuevamente un enfoque conservador en el reconocimiento y valoración del activo diferido fiscal resultó en un beneficio neto de impuestos de 18.181 miles de euros (+11,3% respecto a 2021).

### Balance, inversión y flujos de efectivo

El perfil de riesgo financiero de la Sociedad permaneció estable durante el periodo, sin que la utilización de instrumentos financieros para gestionar dichos riesgos experimentara variaciones significativas en el periodo. La operativa de gestión de riesgo financiero en torno a las operaciones ordinarias de la Sociedad no requiere con habitualidad la utilización de instrumentos financieros de cobertura híbridos o complejos, y solo puntualmente y en operaciones muy específicas (y no fue el caso en el periodo) puede resultar materialmente significativo.

En materia de balance y generación de flujos de efectivo las operaciones de explotación continuaron demostrando su capacidad para generar flujos de fondos por la vía de generación de resultados antes y después de amortizaciones. Sin embargo, las necesidades de capital circulante y en particular las rubricas de Existencias y Acreedores y cuentas a pagar consumieron una cantidad muy relevante de recursos financieros, muy por encima del ejercicio precedente. La rúbrica de Existencias en el balance se incrementó considerablemente. Los problemas logísticos y retrasos en el transporte de unidades desde fábrica hasta el territorio dieron lugar a que el pago de un volumen relevante de unidades conforme a los términos comerciales acordados se produjera con antelación a la entrega de las mismas en el territorio y por tanto para su disponibilidad efectiva para la venta. Los Anticipos a proveedores, con objeto de formalizar reservas de slots de fábrica, también se incrementaron con objeto de asegurar futuros suministros. Por el lado de Acreedores y cuentas a pagar, la terminación del programa especial de extensión de términos de pago comercial implementado con Caterpillar desde 2018 y la liquidación de los saldos acumulados conforme a dicho programa al cierre del ejercicio precedente requirieron asimismo la aportación de un volumen considerable de recursos financieros. Por otro lado, reduciendo, pero lejos de llegar a equilibrar las antedichas necesidades de financiación, el ritmo de cobro de saldos de Deudores y cuentas a cobrar continuó con normalidad, si bien a medida que transcurrió el ejercicio y especialmente en su segunda mitad se observaron indicios de ciertos alargamientos de periodos de cobro y algún caso puntual de dificultad financiera de Clientes que requirió medidas también puntuales de mitigación del riesgo de cobro.

La inversión neta directa en Flota de alquiler en el balance de la Sociedad (cuyo impacto en el Estado de efectivo se recogió en el epígrafe Otros flujos de efectivo de actividades de explotación—Otros pagos y cobros) presupuestado de crecimiento de una línea estratégica del negocio de la Sociedad y su grupo, volvió a crecer significativamente respecto al ejercicio precedente.

La actividad de inversión de la Sociedad continuó siendo selectiva, tanto en su Inmovilizado intangible – fundamentalmente tecnología y sistemas de información, destacando en particular el desarrollo e implementación del nuevo ERP para su filial portuguesa - como en Inmovilizado material, donde junto con inversiones adicionales en la sede central y domicilio social en Arganda del Rey (i.e. instalación de placas fotovoltaicas para autoconsumo), la Sociedad ejecutó actualizaciones, mejoras y ampliaciones en diversas instalaciones y talleres (Puerto de la Luz, Vigo, Valencia, Arganda).

La Sociedad continuó la evaluación de sus proyectos de inversión e innovación en curso a vista de los programas de ayudas y financiación para la recuperación, resiliencia y transformación financiados por fondos públicos y europeos a medida que comenzaron a ser anunciados por la Administración. Las oportunidades identificadas de nuevo fueron muy limitadas dentro de los programas anunciados considerando la clasificación de Sociedad como gran empresa y como empresa comercial no manufacturera, la naturaleza de los programas iniciados, su complejo contenido condicional y el coste de la financiación ofertada, por encima del coste de los recursos de financiación ajena a los que tiene acceso la Sociedad. Pese a ello, la Sociedad identificó una oportunidad específica en el contexto del PERTE de Economía Circular publicado por el Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico, en la que continuaba trabajando al cierre del ejercicio 2022.



Con objeto de atender las relevantes necesidades de financiación requeridas por su Circulante y sus inversiones en Inmovilizado y Flota, la Sociedad contrató a medida que avanzó el ejercicio nuevas líneas de financiación con entidades bancarias españolas e italianas. Dichas contrataciones recogieron subidas relevantes del tipo de interés de referencia (Euribor), que si bien no impactaron todavía significativamente en los intereses pagados por la Sociedad durante el ejercicio, si lo harán en futuros ejercicios como resultado de la combinación de mayor precio y volumen de recursos consumidos. Al cierre de ejercicio, la Sociedad registró un endeudamiento bancario de 69.078 miles de euros (9.152 miles de euros en 2021). La disponibilidad de efectivo en tesorería fue de 16.605 miles de euros (19.758 miles de euros en 2021). Al cierre del periodo, el balance de la Sociedad presenta ratios de apalancamiento y rentabilidad financiera próximos a los objetivos financieros establecidos por su matriz y considerados adecuados para la sostenibilidad financiera de un negocio de distribución como el que la Sociedad ejerce.

Al cierre de ejercicio el Activo Total de la Sociedad fue de 279.294 miles de euros (235.969 miles de euros (+18,4% respecto a 2021)).

Conforme a la propuesta de distribución del resultado del ejercicio precedente, la Sociedad distribuyó al Socio único dividendos con cargo a resultados de 2021 por importe total de 15.135 miles de euros. Tras computar el resultado del ejercicio, el Patrimonio Neto de la Sociedad quedó fijado en 122.613 miles de euros (+2,5% respecto a 2021).

### Filiales

La filial española Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U. (Sitech), distribuidor de tecnología Trimble, reportó para 2022 crecimientos positivos en su cifra de negocio (+31,4%, hasta 1.450 miles de euros), y resultados positivos tanto a nivel de Resultado de explotación (beneficio de 112 miles de euros, un +7,7% sobre la cifra de negocio, frente a un resultado de explotación en el ejercicio precedente de 92 miles de euros, +8,3% sobre cifra de negocio) como de Resultado después de impuestos (beneficio de 93 miles de euros frente a beneficio de 77 miles de euros).

Finanzauto Rental, S.L.U. contribuyó positivamente, con una cifra de negocio de 11.053 miles de euros (+2,1% respecto a 2021) y reportando beneficios tanto en sus Resultados de Explotación (3.518 miles de euros, +71,8% respecto a 2021) como en su Resultado después de impuestos (beneficio de 2.681 +66,8% respecto a 2021).

En Portugal, STET, S.A. completó un magnífico ejercicio en términos de resultados, con una cifra de negocio que creció moderadamente hasta 62.236 miles de euros, (+2,9% respecto a 2021), pero que como resultado de la composición de la cifra de negocio y del ajuste de sus gastos estructurales condujo a un Resultado de explotación histórico, con un beneficio de 4.188 miles de euros (+29,1% respecto a 2021). El Resultado después de impuestos alcanzó 2.766 miles de euros (+15,3% respecto a 2021). La filial dio los pasos preparatorios para iniciar su proyecto de renovación de instalaciones de su sede central en Lisboa y nuevas instalaciones en Beja. Asimismo, y con el apoyo de la Sociedad, STET S.A. arrancó en el ejercicio su nueva solución ERP.

### Perspectivas

#### Sobre el Entorno Económico

Las previsiones económicas globales presentan un escenario de crecimiento del producto bruto mundial del entorno del +2,5%, para 2023, por debajo de las alcanzadas en el ejercicio ahora cerrado; el consenso de los analistas apunta a que la economía mundial toque fondo en 2023 para recuperar una senda de crecimiento más vigoroso a partir de 2024. El comercio internacional también moderará

su crecimiento, tras observarse por primera vez en un largo periodo una tasa de crecimiento de la actividad comercial internacional por debajo de la del producto bruto mundial.

La economía mundial continuará su proceso de ajuste al conjunto de desequilibrios y factores de incertidumbre que se vienen desencadenando en el último trienio y que han generado el mayor desajuste entre la oferta y la demanda de las últimas décadas y alterado el ciclo económico vivido desde la crisis financiera de 2008. El escenario actual apunta a una ralentización relativamente suave más que a una recesión profunda, siendo a corto plazo la evolución de la inflación una variable clave a vigilar y a más largo plazo la configuración de nuevos equilibrios en el sistema de precios, las respuestas de la política económica y monetaria, la reconfiguración del escenario y tensiones geopolíticas y la evolución de los actuales conflictos bélicos, y el éxito o fracaso de las iniciativas de cambio del modelo económico y energético para hacer frente a la emergencia climática. La inflación permanecerá elevada, aunque las previsiones apuntan a su moderación progresiva a medida que los precios energéticos se establezcan y las autoridades monetarias irán ajustando los tipos de interés en función de la evolución de precios. En ausencia de nuevos eventos geopolíticos, pandémicos o medioambientales significativos, la resolución en curso de los cuellos de botella en la producción y de los desajustes en las cadenas de logísticas y de suministro todavía presentes permitirá reducir el desajuste entre oferta y demanda.

Por geografías, la economía norteamericana reducirá nuevamente sus tasas de crecimiento hasta el entorno del +1,1% en 2023, volviendo a acelerar hasta un +1,7% en 2024. La Reserva Federal continuará sus subidas de tipos en su lucha contra una inflación que podría moderarse hasta entornos del 3,4%. La política fiscal norteamericana continuará siendo tendencialmente expansiva. El conjunto de políticas económicas, especialmente considerando el conjunto de medidas económicas de la administración Biden en su paquete legislativo de lucha contra la inflación, con propuestas de ayudas fiscales y subvenciones a empresas norteamericanas, podrían dar lugar a situaciones de tensión con sus socios comerciales y en particular con la Unión Europea. Tras los favorables resultados de la midterm election en 2022 y la hoy probable candidatura a la reelección presidencial en 2024, el ciclo político interno norteamericano no debería proporcionar a corto plazo sorpresas significativas.

La economía china, una vez efectiva la política de COVID Cero y resueltos en principio los impactos pandémicos en sus cadenas de producción, acelerará de nuevo, hasta tasas de crecimiento por en torno al +5,0% en 2023 y en 2024. Junto con la monitorización de los desequilibrios que su economía puede experimentar en el periodo, el devenir de la pugna geopolítica de China con Estados Unidos en sus diversos frentes políticos, comerciales e incluso militares constituyen elementos a seguir.

La Eurozona se estancará en 2023 con una tasa de crecimiento próxima a cero (+0,2%), estando por ver si llegará a materializarse un periodo de recesión suave en la primera mitad del ejercicio, para acelerar a medida que avance el ejercicio y rebotar ya en 2024 hacia tasas de crecimiento claramente positivas (+1,6% en 2024). El BCE ha anunciado objetivos claros de lucha contra la inflación, comprometiéndose a una política de subidas de tipos en tramos de hasta 50 puntos básicos hasta que los indicadores permitan confirmar la convergencia de precios hasta el objetivo de un +2,0% de inflación a largo. Las previsiones sitúan la variación de precios en niveles promedio todavía elevados en 2024, en el entorno promedio del 5,0% anual, moderándose ya el indicador en 2024 hasta el objetivo anunciado. En este contexto y en ausencia de desacoples adicionales significativos entre las políticas de la Reserva Federal y el BCE o diferenciales no previstos en las tasas de crecimiento de la economía norteamericana y europea, la previsión del tipo de cambio dólar estadounidense / euro es el mantenimiento de un tipo de cambio promedio en torno a la paridad de ambas divisas (rango entre 0,9 a 1,1 dólares / euro). El flujo efectivo de los recursos de los programas Next Generation y programas complementarios y las políticas medioambientales y de transición energética continuarán su ejecución, planteándose incluso posibles ajustes y medidas adicionales para hacer frente al reto energético de carácter estratégico que la Unión afronta. La Comisión Europea ha hecho pública su

propuesta de retomar la posible discusión sobre las reglas fiscales, de financiación y déficit público en 2024, por lo que a corto plazo no se prevén impactos significativos en las políticas de financiación pública en la Unión. La escalada e incluso extensión del conflicto militar en respuesta al apoyo de la Unión a Ucrania, y el planteamiento de nuevos eventos que puedan cuestionar el suministro de gas a Europa en el invierno de 2024 son elementos de riesgo geopolítico que podrían condicionar el escenario expuesto.

La economía española decelerará sus tasas de crecimiento hasta entornos del entorno del +1,2% en 2023, sin que la probabilidad de una posible recesión en la primera mitad del ejercicio se considere elevada, para volver a acelerar en 2024, periodo en el que se recuperaría por fin el nivel de actividad prepandemia. La resolución de los cuellos de botella en las cadenas de producción y suministro y la absorción de los impactos del repunte de los precios de la electricidad y energía, alimentos y materias primas, en ausencia de nuevos factores, permitirá abordar una nueva ronda de crecimiento, sin que puedan descartarse como riesgos a la baja: i) una deceleración más acusada de la prevista en la economía europea, que provoque que el sector exterior detraiga crecimiento del producto agregado, ii) un incremento de tipos de interés por encima de las previsiones, iii) el afloramiento de problemas de viabilidad, liquidez y disponibilidad de crédito comercial y financiero de agentes económicos vulnerables a la prevista deceleración y mayores tipos de interés, iv) nuevos impactos en precios de la energía y efectos de segunda ronda sobre precio de bienes y servicios y sobre salarios y coste salariales o beneficios empresariales, v) un desempeño del mercado de trabajo peor de lo previsto, que impacte en niveles de renta disponible de los consumidores, vi) la persistencia o aparición de nuevo de problemas de disponibilidad de bienes y mercancías, o vii) la prolongación y agravamiento del conflicto militar en el Este de Europa.

Sin embargo, otros factores podrán influir positivamente como factores de crecimiento al alza: i) la efectiva ejecución y/o ampliación de los programas de gasto público y la oportunidad que representan los programas vinculados a los planes de recuperación, resiliencia y fondos europeos a medida que se resuelvan los cuellos de botella observados en su tramitación administrativa para los fondos sean efectivamente absorbidos por el tejido productivo y convertidos en iniciativas de digitalización, transformación energética y activos intangibles, ii) la ausencia de desequilibrios económicos relevantes, incluyendo una sólida posición financiera y apalancamiento de negocios y familias, o iii) la posible formalización de un pacto de rentas y la implementación de medidas adicionales para la mitigación de impactos sociales derivados de la desaceleración .

En este contexto, el consumo privado interno y el consumo público se prevén sólidos y sostendrán la actividad, con tasas de crecimiento moderadas en 2023 para ambas variables en el entorno del +0,7%. La formación bruta de capital será el mayor contribuyente al crecimiento de la actividad (+1,7%) con una contribución todavía más elevada del subcomponente Construcción (+2,5%). El sector exterior detraerá alguna décima al crecimiento. El empleo se sostendrá y los índices de precios continuarán su moderación a medida que avance el ejercicio. En el escenario central de previsión, el ciclo político incluye la celebración de sendos procesos electorales a nivel local y nacional en 2023, si bien el entorno de estabilidad presupuestaria una vez aprobados los Presupuestos generales del Estado para 2023, y a la vista del cuadro de política fiscal y tributaria, la senda de reducción moderada del gasto público e incremento de ingresos fiscales continuará en 2023.

En Portugal la economía moderará también su crecimiento hasta un +0,5% en 2023, reactivándose en 2024 hasta un +2,0%, con un patrón temporal y tendencial de sus principales variables macroeconómicas, incluida inflación y sector exterior, similares a los de la economía española y europea. La economía lusa seguirá generando capacidad de financiación positiva frente al exterior y el déficit público, en un entorno de estabilidad política, continuará en su senda de control y reducción, en este caso sí, dentro de los rangos aceptables en el contexto de las tradicionales reglas europeas de gasto público.

### Para la Sociedad

Tras haber demostrado la resiliencia y capacidad de adaptación de sus operaciones a entornos complejos y cambiantes, la Sociedad dispone de producto, tecnología y capacidades humanas, técnicas y financieras adecuadas para aprovechar las oportunidades de una cartera de productos y clientes industriales muy diversificada. Su visión estratégica la define a largo plazo como una empresa multiespecialista e integradora de sistemas, enfocada a ayudar a sus clientes en el desarrollo de sus negocios y actividades y fomentar la innovación en los sectores en los que éstos operan, buscando siempre el mayor rendimiento, la seguridad y la transición hacia modelos más sostenibles de producción.

Las previsiones elaboradas por la Sociedad apuntan a un ejercicio 2023 de sostenimiento y/o leve crecimiento de actividad en los mercados de maquinaria y bienes de equipo, a medida que los distintos operadores en estos mercados vayan resolviendo los problemas de disponibilidad de producto y logística de entregas de equipos y desembalsando la cartera de pedidos existente al cierre del ejercicio precedente.

En relación con los mercados de maquinaria nueva en los que la Sociedad opera, la ejecución de proyectos de construcción e infraestructuras financiadas por programas públicos de gasto y fondos europeos y las necesidades de renovación y actualización de flotas en sectores industriales específicos (i.e. minería, manipulación de materiales, demolición) o de producción intermedia (i.e. canteras y agregados) seguirán empujando el crecimiento del mercado. Una elevada tasa de ocupación del parque de maquinaria instalado sirve asimismo de fundamento a una actividad elevada de los mercados de posventa y mantenimiento de máquinas, al tiempo que será fundamento para sostener los niveles de demanda local tanto de maquinaria usada como de alquiler, especialmente en este último caso en un contexto de encarecimiento de la financiación o la persistencia de incertidumbres para un proceso inversor. El posicionamiento de la Sociedad en los mercados internacionales de maquinaria usada y la apertura a mercados de baja regulación permitirá materializar la significativa oportunidad en estos segmentos. El contexto tecnológico apunta a que todavía tardarán en llegar al mercado soluciones tecnológicas de electrificación o hidrogeno comercial y económicamente viables a nivel de maquinaria de movimiento de tierras, construcción e industrial, pues el patrón de prioridades de política energética y medioambiental apunta en primer lugar a sectores como automoción o transporte pesado por carretera, y solo una vez resueltos estos sectores la nueva tecnología fluirá al segmento de maquinaria pesada y de producción, cuya base tecnológica es tradicionalmente mucho más madura y probada.

En los mercados de motores terrestres, las oportunidades en el segmento de generación de energía siguen siendo limitadas en cuanto a las tecnologías diésel más tradicionales, sin perjuicio de las posibilidades de migración progresiva hacia tecnologías de reducción de emisiones en mercados más especializados. Pese al debate sobre la naturaleza renovable o no de la fuente, la generación de energía a partir de gas o biogás constituye sin duda una de las tecnologías para posibilitar la transición energética y el cambio de modelo medioambiental. La actividad del sector ferroviario continúa vibrante, con una cartera de pedidos importante, limitado únicamente por la capacidad de fabricación de los clientes y su acceso a componentes. En materia de posventa las oportunidades surgen en materia de conectividad, telemetría, y soluciones de mantenimiento y productividad de las plantas instaladas, especialmente en segmentos como generación (existiendo dudas razonables en relación con el segmento de cogeneración, muy afectado por los precios del gas) y centros de proceso de datos (telemetría y disponibilidad), y en el reacondicionamiento y modernización de equipos bajo un concepto cada vez más establecido de economía circular y el aprovechamiento del parque instalado para posibilitar la transición del modelo energético y climático.

En los mercados de motores marinos la previsión apunta a una recuperación de niveles de actividad en los astilleros españoles, en un entorno de fuerte competencia internacional. La Sociedad asimismo

debe beneficiarse de un posicionamiento creciente en mercados internacionales. La oportunidad de servicio al parque instalado de producto MAK en el que la Sociedad cuenta con una acreditada experiencia y posición de liderazgo seguirá materializando importantes oportunidades de posventa, a nivel local e internacionalmente, durante los próximos años. Con enfoque en las posibilidades que el imperativo necesario cambio tecnológico abre, la Sociedad continúa activa en la búsqueda de socios y desarrollo de asociaciones y oportunidades para la adopción y comercialización de productos eléctricos y de combustibles alternativos, además de motores para el segmento de embarcaciones comerciales y de recreo. La matriz de la Sociedad continuará prestando su apoyo a la Sociedad en la búsqueda de nuevas y complementarias oportunidades de negocio a través de su estrategia de crecimiento en los segmentos de motores de bajo/medio nivel de rotación.

Los principales riesgos que estos escenarios plantean se refieren a: i) la posible persistencia de problemas de disponibilidad de equipos o repuestos, que impidan el aprovechamiento de oportunidades de negocio por la Sociedad, ii) incrementos de precios y coste de equipos y repuestos que impacten en la demanda, reduciéndola tanto por vía de precio como de cancelación de proyectos de clientes, o alternativamente, reduciendo los márgenes de distribución de la Sociedad, iii) entrada de nuevos y agresivos competidores en segmentos de mercado de bajo coste, de baja intensidad de tecnología y necesidad de atención posventa, o de baja disponibilidad por la Sociedad y sus representadas, iv) falta de capital humano técnico que permita aprovechar las oportunidades de negocio o limite el crecimiento, especialmente en los segmentos posventa, y v) la materialización de riesgos del escenario geopolítico. La Sociedad mitiga los riesgos de este escenario mediante i) el apoyo de su principal representada, con presencia y fabricación en múltiples geografías a nivel mundial y de forma especialmente relevante para la Sociedad en un entorno fundamentalmente europeo, ii) el amplio portfolio y oferta de productos de la Sociedad que cubre todo el espectro de vida de producto (RUN Rental, New, Used), y un amplio abanico de soluciones tecnológicas y de aplicaciones, y su constante ampliación, iii) la transferencia del riesgo de precio al mercado- usuario final, iv) la disponibilidad de producto de alta calidad y tecnología apoyado por la disponibilidad efectiva del más avanzado servicio posventa, v) la formación continuada de su personal y el escrutinio y búsqueda constante de talento técnico tanto a nivel nacional como internacional, y vi) un marco de relación y costes laborales estables para el periodo 2023 a 2024.

La Sociedad continuará sus esfuerzos de ampliación de su gama de productos y servicios mediante la adición de productos complementarios a su oferta actual, y de posicionamiento en nuevos nichos y mercados, el desarrollo de su negocio de soluciones de alquiler en el marco de la estrategia global de su matriz, la mejora operativa continuada y digitalización de sus procesos, el desarrollo de centros de excelencia internacionales en colaboración con su Socio único, la capacitación de su capital humano y la modernización progresiva y selectiva de sus instalaciones, tecnología y equipamiento productivo.

El Plan Económico Financiero contempla asimismo el aprovechamiento de oportunidades de crecimiento no orgánico vía adquisición, en cualquier caso, siempre cuidadosamente medidas y consideradas bajo el prisma de su encaje en la cultura, valores y objetivos financieros y de rentabilidad / riesgo a largo plazo del grupo Tesya.

Incluyendo en el escenario central de planificación financiera la propuesta de pago de dividendo formulada por los Administradores, de idéntica cuantía al ejercicio precedente, la Sociedad dispone de fuentes de financiación suficientes y adecuadas para el desarrollo de su plan de negocio y en su caso el aprovechamiento de las oportunidades de crecimiento inorgánico.

### **Gestión de riesgos**

La Sociedad tiene definidos procesos de gestión sectorial de los riesgos del negocio en materia de riesgos financieros, seguridad laboral, sistemas de información, medioambiente y cumplimiento conforme a metodologías generalmente aceptadas, para identificar las fuentes de riesgo, su

probabilidad de materialización, los procesos de su gestión y los controles desplegados para mitigar los impactos derivados de su materialización potencial. En consecuencia, la Sociedad tiene identificados los riesgos que pueden incidir en el desarrollo de su actividad (que podrían afectar tanto a su política de ventas y clientes como a los derechos de su Socio único, proveedores y trabajadores) y establecidos los sistemas de control y subprocesos específicos de gestión que considera apropiados para llevar a cabo una evaluación continua de riesgo, y tomar puntualmente las medidas necesarias para hacerles frente, incluyendo, si fuera requerida, la activación de planes de contingencia y recuperación de desastres.

### **Cumplimiento ético y legal**

La Sociedad dispone de un Código Ético de Finanzauto, S.A. Unipersonal - Grupo Tesya, cuya versión vigente fue aprobada el 4 de octubre de 2021. El cumplimiento del Código ético y el modelo organizativo que lo soporta es supervisado desde la Autoridad de Vigilancia Tesya Iberia, constituida y establecida con recursos de la Sociedad, órgano de carácter ejecutivo de supervisión de cumplimiento por la Sociedad y las mercantiles ibéricas vinculadas que en cada caso se hayan adherido al Código Ético de la Sociedad y su sistema de supervisión.

En el periodo la Sociedad realizó tareas preparatorias de su canal electrónico de denuncias, con vistas a la implementación de las adaptaciones requeridas por la futura Ley reguladora de la protección de las personas que informen sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción, actualmente en sus últimas fases de aprobación parlamentaria, con el objetivo de su inmediata puesta en marcha en el próximo ejercicio. El canal de denuncias gestionado por proveedor de servicios independiente está disponible para cualquier legítimo interesado en <https://finanzautostet.i2-ethics.com/>. A fecha del presente informe no existía denuncia o reporte de incidencia alguno pendiente de resolución.

### **Medioambiente, cambio climático y descarbonización**

La Sociedad considera la cuestión medioambiental como un elemento fundamental de su responsabilidad corporativa que trata específicamente dentro de su política de gestión de riesgos, y adopta e implanta los procedimientos pertinentes para manejar y controlar tales riesgos, considerando que su política en esta materia no afecta de manera significativa los resultados de las Cuentas Anuales. La Sociedad considera como elemento especialmente relevante en su política medioambiental la adecuada formación y concienciación medioambiental de su personal, enfoque que permite la consecución de importantes mejoras y avances con un coste e inversiones, distintos de los propios de la formación, no materialmente significativos.

La Sociedad monitoriza el acelerado desarrollo legislativo en materias medioambientales y políticas de cambio climático y de descarbonización, y las propuestas de mecanismos para su gobierno y medición. En particular y a nivel de la Unión Europea las iniciativas en torno al Reglamento (UE) 2020/852 de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles (reglamento de taxonomía), o a nivel español, las previsiones contenidas en la Ley 7/2021, de 20 de mayo, de cambio climático y transición energética y su futuro desarrollo legislativo, o Ley 7/2022, de 8 de abril, de residuos y suelos contaminados para una economía circular y sus desarrollos, (entre otros y a título de ejemplo en 2022, en materia de envases y residuos de envases o gestión de plásticos). En relación con ambos niveles de regulación, la Sociedad deberá acompasar el proceso de maduración de sus mecanismos internos de gestión y medición medioambiental conforme sea requeridos por el nuevo marco normativo a medida que el desarrollo de dicho marco se vaya concretando reglamentaria y operativamente y se consoliden las buenas prácticas de gestión en estas materias.

**Operaciones con Acciones propias o de la Sociedad dominante**

Durante el ejercicio la Sociedad no adquirió acciones propias ni de su Sociedad dominante.

**Investigación, desarrollo e innovación (I+D+i).**

La Sociedad no realizó durante el ejercicio actividad alguna de investigación y desarrollo (I+D). Por su objeto y modelo de negocio, las actividades de la Sociedad en estas materias se centran fundamentalmente en la implementación de innovación operacional en sus procesos de distribución comercial, servicio y soporte a través de la mejora de sus plataformas digitales y de sistemas, la mejora de la capacitación de su fuerza técnica y productiva y en la absorción de las mejoras tecnológicas y de producto con un grado de madurez adecuado en colaboración con sus representadas. La Sociedad mantiene un proceso de monitorización de los incentivos fiscales y programas de ayudas públicas financiadas con fondos locales y europeos, tanto en relación con su propio proceso inversor como de innovación, si bien evalúa la oportunidad de aceleración o identificación de proyectos elegibles como limitada.

**Informe relativo a cumplimiento de los términos de crédito comercial marcados por la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por lo que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales**

La Ley 3/2004 por la que se establecían las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales establece un plazo máximo legal de 30 días como términos de pago a proveedores y acreedores, excepto que exista un acuerdo entre las partes, en cuyo caso el plazo de pago podrá llegar a un máximo de 60 días.

El periodo medio de pago a proveedores y acreedores comerciales fue de 37 días (86 días en el periodo cerrado a 31 de diciembre de 2021). Descontado el efecto en el ejercicio 2021 derivado del acuerdo temporal de aplazamiento de pagos comerciales vigente con su proveedor principal, dicho ratio ascendió a 37 días (47 días para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021), dentro del rango establecido por la previsión legal.

**Informe de sostenibilidad, diversidad y gestión no financiera conforme a Ley 11/2018**

En cumplimiento del artículo 49 del Código de Comercio, en el Informe anual de sostenibilidad y diversidad de Finanzauto, S.A. Unipersonal que los Administradores formulan como documento separado en idéntica fecha al presente Informe, se presenta el Estado de información no financiera correspondiente al ejercicio 2022. Dicho informe da respuesta a los requerimientos de la Ley 11/2018, sobre información no financiera y diversidad en los temas materiales que son de aplicación para la Sociedad, teniendo en cuenta estándares de reporte generalmente aceptados, siendo dicho Informe separado objeto de verificación independiente. El Informe anual de sostenibilidad y diversidad de Finanzauto, S.A. Unipersonal forma parte integrante del Informe de Gestión y se somete a los mismos criterios de aprobación, depósito y publicación que el presente Informe de Gestión.

**Acontecimientos significativos ocurridos después del cierre de ejercicio**

A la fecha de formulación del presente Informe de Gestión no han tenido lugar otros hechos significativos después del cierre contable del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 que afecten al Patrimonio Neto o resultados de la Sociedad reportados en las Cuentas Anuales formuladas por los Administradores de la Sociedad o que requieran un reporte específico adicional a la información contenida en el presente Informe de Gestión o las Cuentas Anuales a las que acompaña.

**Fuentes:**

Información macroeconómica: Ceprede, Funcas, BBVA Research, CaixaBank Research y elaboración propia.  
Información de mercado: ANMOPYC, CAT Inc., elaboración propia.

**ACTIVO**

(miles de euros)

	NOTAS	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>108 689</b>	<b>98 431</b>
<i>I. Inmovilizado Intangible</i>	<b>5</b>	<b>5 632</b>	<b>4 004</b>
2) Concesiones		1 291	119
5) Aplicaciones informáticas		4 301	2 957
6) Inmovilizado en curso y anticipos		40	928
<i>II. Inmovilizado material</i>	<b>6</b>	<b>61 313</b>	<b>55 994</b>
1) Terrenos y construcciones		26 749	27 514
2) Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		33 808	27 900
3) Inmovilizado en curso y anticipos		756	580
<i>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</i>		<b>32 911</b>	<b>29 378</b>
1) Instrumentos de patrimonio	7	29 104	29 378
2) Créditos a empresas	7 y 17	3 807	-
<i>V. Inversiones financieras a largo plazo</i>	<b>7</b>	<b>199</b>	<b>87</b>
2) Créditos a terceros		111	53
5) Otros activos financieros		88	34
<i>VI. Activos por impuesto diferido</i>	<b>13</b>	<b>8 634</b>	<b>8 968</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>170 605</b>	<b>137 538</b>
<i>II. Existencias</i>	<b>8</b>	<b>96 876</b>	<b>59 773</b>
1) Comerciales		72 572	49 030
3) Productos en curso		5 918	4 241
6) Anticipos a proveedores		18 386	6 502
<i>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</i>		<b>54 120</b>	<b>56 042</b>
1) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7	50 176	55 498
2) Clientes, empresas del grupo y asociadas	7 y 17	267	108
6) Activos por impuesto corriente	13	2 936	-
7) Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	741	436
<i>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</i>	<b>7, 13 y 17</b>	<b>1 051</b>	<b>18</b>
2) Créditos a empresas		1 051	18
<i>V. Inversiones financieras a corto plazo</i>	<b>7</b>	<b>286</b>	<b>267</b>
5) Otros activos financieros		286	267
<i>VI. Periodificaciones a corto plazo</i>		<b>1 667</b>	<b>1 680</b>
<i>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</i>		<b>16 605</b>	<b>19 758</b>
1) Tesorería		16 605	19 758
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>279 294</b>	<b>235 969</b>

Las notas 1 a 20 de la Memoria adjunta forman parte integrante del Balance a 31 de diciembre de 2022



<b>PASIVO</b>		<i>(miles de euros)</i>	
	NOTAS	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>122 613</b>	<b>119 569</b>
<b>A-I) Fondos Propios</b>	<b>9</b>	<b>122 612</b>	<b>119 566</b>
<b>I. Capital</b>		<b>41 278</b>	<b>41 278</b>
1) Capital escriturado		41 278	41 278
<b>II. Prima de emisión</b>		<b>9 533</b>	<b>9 533</b>
<b>III. Reservas</b>		<b>50 804</b>	<b>50 804</b>
1) Legal y estatutarias		8 898	8 898
2) Otras reservas		41 906	41 906
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>2 816</b>	<b>1 611</b>
1) Remanente		2 816	1 611
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	<b>3</b>	<b>18 181</b>	<b>16 340</b>
<b>A-III) Subvenciones</b>		<b>1</b>	<b>3</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>23 733</b>	<b>7 061</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>10</b>	<b>167</b>	<b>132</b>
1) Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		123	132
4) Otras provisiones		44	-
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>11</b>	<b>14 877</b>	<b>3 026</b>
2) Deudas con entidades de crédito		12 886	3 026
3) Acreedores por arrendamiento financiero	15	1 991	-
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>11 y 17</b>	<b>8 617</b>	<b>3 831</b>
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>13</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>132 948</b>	<b>109 339</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	<b>10</b>	<b>3 761</b>	<b>3 075</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>11</b>	<b>55 753</b>	<b>7 745</b>
3) Deudas con entidades de crédito		53 137	6 126
5) Acreedores por arrendamiento financiero	15	1 064	-
8) Otros pasivos financieros		1 552	1 619
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>11 y 17</b>	<b>53</b>	<b>-</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>62 564</b>	<b>90 757</b>
1) Proveedores	11	22 107	65 047
3) Proveedores, empresas del grupo y asociadas	11 y 17	2 518	21
4) Acreedores varios	11	3 627	4 061
5) Personal	11	6 255	5 409
6) Pasivos por impuesto corriente	13	-	373
7) Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	5 209	2 304
8) Anticipos de clientes	11	22 848	13 542
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>10 817</b>	<b>7 762</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>279 294</b>	<b>235 969</b>

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

(miles de euros)

	NOTAS	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>14</b>	<b>326 255</b>	<b>307 738</b>
a) Ventas		273 237	261 250
b) Prestaciones de servicios		53 018	46 488
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>5 y 6</b>	<b>252</b>	<b>139</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>14</b>	<b>(217 196)</b>	<b>(209 817)</b>
a) Consumo de mercaderías		(217 196)	(209 817)
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>14</b>	<b>8 992</b>	<b>6 771</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8 992	6 771
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>14</b>	<b>(63 531)</b>	<b>(57 256)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(48 543)	(43 461)
b) Cargas sociales		(14 988)	(13 795)
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(25 430)</b>	<b>(20 509)</b>
a) Servicios exteriores	14	(23 526)	(19 830)
b) Tributos		( 533)	( 444)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7 y 10	( 892)	( 146)
d) Otros gastos de gestión corriente		( 479)	( 89)
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>5 y 6</b>	<b>(8 616)</b>	<b>(6 951)</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado</b>		<b>(2 298)</b>	<b>(1 484)</b>
a) Deterioros y pérdidas	6	(2 259)	(1 487)
b) Resultados por enajenaciones y otras	6	( 39)	3
<b>12. Otros resultados</b>		<b>590</b>	<b>212</b>
<b>A-1) Resultado de explotación</b>		<b>19 020</b>	<b>18 845</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>		<b>63</b>	<b>34</b>
b) De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado		63	34
b.1) De empresas del grupo y asociadas	17	28	25
b.2) De terceros		35	9
<b>13. Gastos financieros</b>		<b>( 560)</b>	<b>( 367)</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	17	( 79)	( 3)
b) Por deudas con terceros		( 481)	( 364)
<b>15. Diferencias de cambio</b>		<b>( 376)</b>	<b>( 236)</b>
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>826</b>	<b>2 197</b>
a) Deterioros y pérdidas		93	2 197
b) Resultados por enajenaciones y otras	17	733	-
<b>A-2) Resultado financiero</b>		<b>( 47)</b>	<b>1 628</b>
<b>A-3) Resultado antes de impuestos</b>		<b>18 973</b>	<b>20 473</b>
<b>17. Impuesto sobre beneficios</b>	<b>13</b>	<b>( 792)</b>	<b>(4 133)</b>
<b>A-5) Resultado del ejercicio</b>		<b>18 181</b>	<b>16 340</b>

Las notas 1 a 20 de la Memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias a 31 de diciembre de 2022

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

*(miles de euros)*

	NOTAS	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias</b>	<b>3</b>	<b>18 181</b>	<b>16 340</b>
<i>VIII. Subvenciones</i>		( 2)	( 2)
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>( 2)</b>	<b>( 2)</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>18 179</b>	<b>16 338</b>

*Las notas 1 a 20 de la Memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos a 31 de diciembre de 2022*

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

(miles de euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A) Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>41 278</b>	<b>9 533</b>	<b>60 994</b>	<b>11 470</b>	<b>5</b>	<b>123 280</b>
<i>I. Total ingresos y gastos reconocidos</i>	-	-	-	<b>16 340</b>	<b>( 2)</b>	<b>16 338</b>
<i>II. Operaciones con socios o propietarios</i>	-	-	<b>(8 579)</b>	<b>(11 470)</b>	-	<b>(20 049)</b>
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	<b>(8 579)</b>	<b>(11 470)</b>	-	<b>(20 049)</b>
<b>B) Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>41 278</b>	<b>9 533</b>	<b>52 415</b>	<b>16 340</b>	<b>3</b>	<b>119 569</b>
<i>I. Total ingresos y gastos reconocidos</i>	-	-	-	<b>18 181</b>	<b>( 2)</b>	<b>18 179</b>
<i>II. Operaciones con socios o propietarios</i>	-	-	-	<b>(15 135)</b>	-	<b>(15 135)</b>
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	<b>(15 135)</b>	-	<b>(15 135)</b>
<i>II. Otras variaciones de patrimonio neto</i>	-	-	<b>1 205</b>	<b>(1 205)</b>	-	-
<b>C) Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>41 278</b>	<b>9 533</b>	<b>53 620</b>	<b>18 181</b>	<b>1</b>	<b>122 613</b>

Las notas 1 a 20 de la Memoria adjunta forman parte integrante del Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto a 31 de diciembre de 2022

## Estado de Flujos de Efectivo

(miles de euros)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación</b>	<b>(41 306)</b>	<b>11 742</b>
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>18 973</b>	<b>20 473</b>
<b>2. Ajustes al resultado</b>	<b>12 424</b>	<b>8 188</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	8 616	6 951
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	1 934	(1 293)
c) Variación de provisiones (+/-)	1 697	1 966
d) Imputación de subvenciones (-)	(2)	(2)
e) Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	39	(3)
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	(733)	-
g) Ingresos financieros (-)	(63)	(34)
h) Gastos financieros (+)	560	367
i) Diferencias de cambio (+/-)	376	236
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>(57 880)</b>	<b>(4 323)</b>
a) Existencias (+/-)	(36 878)	(7 162)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	4 878	(5 789)
c) Otros activos corrientes (+/-)	13	151
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(27 820)	7 546
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	1 927	931
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(14 823)</b>	<b>(12 596)</b>
a) Pagos de intereses (-)	(492)	(339)
c) Cobros de intereses (+)	35	9
d) Cobros / (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(4 813)	(2 290)
e) Otros pagos (cobros) (+/-)	(9 553)	(9 976)
1) Adquisición de flota de alquiler	(14 601)	(15 314)
2) Enajenación de flota de alquiler	5 048	5 338
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(41 306)</b>	<b>11 742</b>
<b>B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(7 700)</b>	<b>(7 282)</b>
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>(8 808)</b>	<b>(10 876)</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	(3 779)	(3 806)
b) Inmovilizado intangible	(2 187)	(1 896)
c) Inmovilizado material	(2 711)	(5 174)
g) Otros activos	(131)	-
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>1 108</b>	<b>3 594</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	1 100	3 239
c) Inmovilizado material	8	3
g) Otros activos	-	352
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(7 700)</b>	<b>(7 282)</b>

**Estado de Flujos de Efectivo***(miles de euros)*

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>46 229</b>	<b>(22 369)</b>
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>61 364</b>	<b>(2 320)</b>
a) Emisión	69 640	3 641
2. Deudas con entidades de crédito (+)	64 839	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	4 760	3 586
4. Otras deudas (+)	41	55
b) Devolución y amortización de	(8 276)	(5 961)
2. Deudas con entidades de crédito (-)	(8 276)	(5 961)
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>(15 135)</b>	<b>(20 049)</b>
a) Dividendos (-)	(15 135)	(20 049)
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>46 229</b>	<b>(22 369)</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>( 376)</b>	<b>( 236)</b>
<b>E) Aumento / (disminución) neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>(3 153)</b>	<b>(18 145)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>19 758</b>	<b>37 903</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>16 605</b>	<b>19 758</b>

Las notas 1 a 20 de la Memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo a 31 de diciembre de 2022

## **FINANZAUTO, S.A.U.** **(Grupo Tesya)**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

#### **NOTA 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES**

Finanzauto, S.A.U. (“la Sociedad”) se constituyó como sociedad anónima el 9 de julio de 1930 mediante escritura otorgada ante el Notario de Madrid D. Toribio Gimeno Bayón. Se encuentra registrada en el Registro Mercantil de Madrid, en el Tomo 1554, Folio 16, Hoja M28521. Su domicilio social se encuentra en la calle Latón 2, en Arganda del Rey (Madrid). La página web de la Sociedad es [www.finanzauto.es](http://www.finanzauto.es).

La actividad de Finanzauto, S.A.U. consiste en la comercialización de los productos Caterpillar y otros complementarios, así como la prestación de los correspondientes servicios de postventa para el mantenimiento técnico de los equipos vendidos. La Sociedad desarrolló dicha actividad de forma directa y también indirectamente mediante la gestión de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

Los convenios de distribución, ventas y servicios con Caterpillar, de duración anual, han venido siendo renovados ininterrumpidamente desde 1963 y en su caso, ampliados sucesivamente conforme a la evolución y crecimiento de la gama de productos ofertados por el fabricante y la evolución y desarrollo de los mercados en los que opera la Sociedad. En virtud de estos convenios, la Sociedad se obliga a llevar a cabo un completo y adecuado desarrollo y promoción de ventas entre los clientes en su territorio y a facilitar el correspondiente servicio a todos los productos Caterpillar. El territorio asignado para la comercialización comprende todo el territorio español y Andorra.

Estas Cuentas Anuales, que han sido formuladas por el Consejo de Administración el 28 de febrero de 2023, serán sometidas a la aprobación del Socio único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 fueron aprobadas por el Socio único el 29 de marzo de 2022.

La Sociedad es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con las definiciones del Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, por lo que, está obligada a presentar Cuentas Anuales Consolidadas.

Es intención de los Administradores de la Sociedad, y así lo someten a la consideración de su Socio único para su ratificación, el ejercitar la opción de dispensa prevista en el artículo 9 de las Normas para la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas conforme al ya mencionado Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre. Dicho marco normativo establece que la Sociedad no estará obligada a formular Cuentas Anuales e Informe de gestión consolidados cuando al mismo tiempo sea dependiente de otra entidad mercantil sometida a la legislación de algún estado miembro de la Unión Europea y dicha entidad dominante formule sus cuentas, con inclusión de las Sociedades dependientes, por el método de integración global, pudiendo en este caso y como garantía para los intereses legítimos de terceros, someter a los Registros Mercantiles españoles traducción jurada al castellano de las cuentas de la entidad dominante domiciliada en la Unión Europea.

La Sociedad integra sus cuentas en la consolidación contable del grupo mercantil de la entidad italiana Tesya S.p.A. Dicha entidad formula Cuentas Anuales Consolidadas por integración global e Informe de Gestión consolidado con inclusión de la Sociedad y todas sus dependientes en la Unión Europea. Las Cuentas Anuales Consolidadas de Tesya S.p.A. traducidas al castellano, se depositarán en el Registro Mercantil de Madrid si la propuesta de dispensa formulada por los Administradores es aceptada por el Socio único.

Los Administradores de la Sociedad entienden que su propuesta será previsiblemente aceptada por el Socio único de la Sociedad.

No obstante, a efectos informativos indicar que la consolidación de las sociedades dependientes hubiera supuesto al cierre de ejercicio 2022 un incremento de los activos por importe de 18.611 miles de euros (incremento de 20.506 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y un incremento de reservas por un importe de 11.804 miles de euros (incremento de reservas por importe de 3.793 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), así como un incremento de la cifra de negocios por importe de 49.047 miles de euros (incremento de la cifra de negocios de 39.068 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y un incremento de 5.442 miles de euros en el resultado después de impuestos (incremento de 3.755 miles de euros en el resultado después de impuestos a 31 de diciembre de 2021).

La matriz última de la Sociedad, Tesya S.p.A., formula su Informe de Gestión conforme al marco normativo nacional que le es de aplicación en transposición de las Directivas 2014/95/UE y 2013/34/UE en lo que respecta a la divulgación de información no financiera e información sobre diversidad. En consecuencia y en su condición de filial incluida en el Informe de Gestión consolidado de su matriz con el alcance que dicho marco normativo establece, la Sociedad está exenta de la obligación de formulación de estado de información no financiera individual y consolidado conforme a la española Ley 11/2018, de 28 de diciembre. No obstante, considerando que la citada norma española establece requerimientos de reporte que exceden el marco de información no financiera de su matriz, los Administradores de la Sociedad formulan su Informe anual de sostenibilidad y diversidad (Informe de gestión no financiera y diversidad) para la Sociedad individual al verificar la misma los criterios de cifra de negocio, empleados y activos establecidos en la redacción del artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas Cuentas Anuales están expresadas en miles de euros.

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **1. Marco Normativo de Información Financiera aplicable a la Sociedad**

Estas Cuentas Anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el Marco Normativo de Información Financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- Código de Comercio y restante legislación mercantil.
- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, modificado por el Real Decreto 602/2016 y por el Real Decreto 1/2021 y sus adaptaciones sectoriales.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.



- El resto de la normativa española que resulte de aplicación.

## 2. Imagen fiel

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad, y se presentan de acuerdo con el Marco Normativo de Información Financiera que resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo de la Sociedad.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

## 3. Principios contables no obligatorios aplicados

Con el objeto de que las Cuentas Anuales muestren la imagen fiel, no ha sido necesario aplicar principios contables no obligatorios.

## 4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las Cuentas Anuales exige el uso por parte de la Sociedad de 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 conocidas a la fecha de formulación de las Cuentas Anuales. A la fecha de formulación, los Administradores de la Sociedad estiman que no existen incertidumbres extraordinarias o riesgos agravados respecto a los inherentes y ordinarios de la industria y geografía en los que la Sociedad opera que puedan suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos de la Sociedad en el ejercicio siguiente.

Las principales estimaciones realizadas por los Administradores en la formulación de las presentes Cuentas Anuales se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos. Se registra una corrección valorativa por deterioro de valor cuando el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados del activo propio o de la unidad de generación de efectivo son menores que el valor en libros. La tasa de descuento aplicada en el momento de reconocimiento inicial considera el tipo de interés efectivo que se considera más adecuado a la naturaleza del activo y respecto a la cual se disponga de información fiable en los mercados financieros. Los flujos de caja futuros se prevén en función de las condiciones de mercado y la vida útil de los activos.

Dentro de este capítulo los principales elementos de activo sobre los que se realizan estimaciones y juicio son las Existencias, los Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar y las Inversiones en empresas del grupo y asociadas.

- El reconocimiento de ingresos por operaciones comerciales. Los Administradores utilizan su juicio en determinar cuándo se produce la transferencia del control de los bienes y servicios comprometidos con los clientes reconociendo, en su caso, el correspondiente ingreso.
- El reconocimiento de ingresos por operaciones comerciales por prestación de servicios. En el reconocimiento de los ingresos de los contratos de mantenimiento a largo plazo se aplica el método del grado de avance en función del porcentaje de realización estimado. Los Administradores utilizan su juicio en calcular el diferimiento y la periodificación de los ingresos,

basando su estimación en la previsión de los costes de las reparaciones y su comparación con los ingresos totales esperados del contrato.

- La evaluación de garantías de producto y servicios. Los Administradores utilizan su juicio para establecer las provisiones requeridas para cubrir las obligaciones de garantía respecto a los equipos y repuestos comercializados y los servicios prestados a clientes, basando su estimación en las reclamaciones efectivamente cursadas por clientes, las especificaciones de servicio y utilización de los productos suministrados conforme a las instrucciones del fabricante, la experiencia histórica acumulada respecto al parque de maquinaria atendida por la Sociedad en periodo de garantía y, en el supuesto de periodos de garantía extendida más allá de los periodos ordinarios, conforme a las especificaciones del fabricante, y de las posibilidades de transferencia del riesgo al propio fabricante mediante la contratación de coberturas adecuadas.
- Los compromisos de recompra. Cuando un bien se vende con una opción de recompra, se cuantifica la probabilidad de que dicho compromiso se ejecute desde el momento en el que se contrata la venta. Las asunciones utilizadas al evaluar la probabilidad de ejecución y la cuantificación de posibles pérdidas derivadas de dicho ejercicio se basan en la experiencia histórica, teniendo en cuenta las condiciones de mercado futuro y provisiones del valor posible de realización.
- Los activos materiales e intangibles se amortizan en función de su vida útil considerando el valor residual, cuando éste sea relevante. Las vidas útiles de los activos y los valores residuales se evalúan anualmente y pueden cambiar de acuerdo con varios factores. En la reevaluación de vidas útiles se consideran factores como cambios en tecnologías, vida del producto y programas de mantenimiento, y cambios en el entorno regulatorio por razones de políticas medioambientales, de cambio climático o de seguridad industrial y de productos. Las evaluaciones del valor residual futuro tienen en cuenta condiciones de mercado futuros, la vida útil remanente del activo y posibles valores de realización. Adicionalmente, en el proceso de dicha evaluación se consideran los resultados históricos y la experiencia en la enajenación de activos similares.
- Los impuestos diferidos activos se reconocen en función de las provisiones sobre la existencia de beneficios fiscales futuros del Grupo de Consolidación Fiscal del que forma parte la Sociedad y su disponibilidad en cuantía suficiente y plazos adecuados para su efectiva compensación y utilización. Las provisiones sobre beneficios fiscales futuros se basan en estimaciones y asunciones respecto al crecimiento económico, tipos de interés, inflación y factores de mercado e incluyen provisiones de beneficios y flujos de caja que se utilizan en la evaluación de la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos. Los activos fiscales se contabilizan y revisan anualmente.
- Arrendamientos y operaciones similares. Los arrendamientos en los que la Sociedad asume los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del bien arrendado se califican como arrendamientos financieros, en atención al contenido económico de la transacción y con independencia de la forma contractual de la misma. Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos.
- Los Administradores de la Sociedad utilizan su juicio para determinar si las obligaciones derivadas de hechos pasados son probables, en cuyo caso registran una provisión, si son posibles, en cuyo caso se consideran pasivos contingentes y se mencionan en la memoria o si, en último caso, se consideran remotas.

- En el registro de los compromisos por obligaciones de la Sociedad con su personal en relación con obligaciones asumidas a partir de Expedientes de Despido Colectivo, y a partir de acuerdos de transformación y externalización de obligaciones en materia de sistemas de previsión social o planes de pensiones conforme a su convenio colectivo, los Administradores utilizan, en cada caso, en su estimación la mejor información histórica y contractual disponible para cada obligación a la fecha de su cómputo, estableciendo los supuestos de carácter prospectivo de naturaleza financiera (tasas de descuento) o actuarial que en cada caso consideran adecuados a la naturaleza de la obligación asumida.

A pesar de que estas estimaciones se realizan sobre la base de la mejor información disponible a la fecha de formulación, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

## 5. Comparación de la información

La información en esta memoria referida al ejercicio 2021 se presenta a efectos comparativos con la información del ejercicio 2022.

Las cifras de las presentes Cuentas Anuales, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, son totalmente comparables con las del ejercicio anterior, no habiendo resultado necesario realizar la adaptación de las cifras del ejercicio precedente.

## 6. Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, ciertos epígrafes se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la presente Memoria.

## 7. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio al que corresponden las presentes Cuentas Anuales no se han producido cambios en los criterios contables con respecto a los aplicados en el ejercicio anterior.

## 8. Corrección de errores

Durante el ejercicio al que hacen referencia las presentes Cuentas Anuales no ha sido necesario corregir ningún error procedente de ejercicios anteriores.

## NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 formulada por los Administradores y que se someterá a la aprobación del Socio único, así como la distribución del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, aprobada por el Socio único el 29 de marzo de 2022 y efectivamente liquidada en el ejercicio, es la siguiente:

(miles de euros)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Base de reparto</b>		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	18 181	16 340
<b>TOTAL</b>	<b>18 181</b>	<b>16 340</b>
<b>Distribución</b>		
A Dividendos	15 135	15 135
A Remanente	3 046	1 205
<b>TOTAL</b>	<b>18 181</b>	<b>16 340</b>

La propuesta de distribución de dividendos formulada por los Administradores contempla el pago de un dividendo total de 0,77 euros por acción (0,77 euros declarados como dividendo conforme a los acuerdos de Socio único durante 2022), a pagar antes del 31 de diciembre del 2023.

#### NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las Cuentas Anuales han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación señaladas en el Plan General de Contabilidad vigente. Los principios contables y normas de valoración más significativos aplicados en la preparación de las Cuentas Anuales son los que a continuación se describen.

##### 1. Inmovilizado intangible

El inmovilizado Intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Con posterioridad a su reconocimiento inicial se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los inmovilizados intangibles tienen la consideración de activos de vida útil definida y deben ser objeto de amortización sistemática en el periodo durante el cual se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo produzcan rendimientos para la empresa. Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en diez años de forma lineal.

La Sociedad tiene firmados contratos de concesión que contemplan compromisos de desmantelamiento y rehabilitación. En el momento de la valoración inicial, la Sociedad estima el valor de las obligaciones futuras derivadas del desmantelamiento, retiro y otras asociadas al citado inmovilizado, tales como los costes de rehabilitación del lugar donde se asienta. Dicho valor actual se activa como mayor coste del correspondiente bien, dando lugar al registro de una provisión (Véase Nota 10). Las concesiones se amortizan linealmente durante el tiempo concesional otorgado por el organismo concedente.

Las aplicaciones informáticas se valoran a coste de adquisición o coste de producción, e incorporan los gastos de implantación, excepto los correspondientes a formación, reingeniería de procesos e

investigación, mejoras y mantenimiento, los cuales se registran como gasto del ejercicio en que se incurren. Las mejoras que alargan la vida útil del activo son, asimismo, capitalizadas.

El detalle de la vida útil estimada para cada grupo de elementos del inmovilizado intangible es el siguiente:

<b>Elemento</b>	<b>Años de vida útil estimada</b>
Concesiones administrativas	4 a 15
Aplicaciones informáticas	5 a 7

## 2. Inmovilizado material

Los elementos del Inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y, en su caso, por el importe de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

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, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan contra la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

Los trabajos realizados por la empresa para su activo se registran al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos los costes internos, determinados estos últimos en función de los consumos propios de materiales y mano de obra directa incurrida.

La Amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos, que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. El detalle de la vida útil estimada para cada grupo de elementos del inmovilizado material es el siguiente:

<b>Elemento</b>	<b>Años de vida útil estimada</b>
Construcciones	15 a 33
Maquinaria	8
Utillaje	3
Otras instalaciones	6 a 12
Mobiliario	10
Equipos para procesos de información	4
Elementos de transporte	6
Flota de alquiler	3 a 8

La Sociedad traspassa a existencias el valor neto contable de aquella flota de alquiler que decide enajenar.

Las subvenciones recibidas para la adquisición de activos materiales se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al Patrimonio Neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputan al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

### **3. Arrendamientos y operaciones similares**

#### Cuando la Sociedad es arrendatario

Las operaciones de arrendamiento se clasifican en arrendamientos financieros y arrendamientos operativos.

Los arrendamientos en los que la Sociedad asume los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros.

En los arrendamientos financieros, en los que la Sociedad actúa como arrendatario, al inicio del plazo del arrendamiento reconoce un activo, conforme a su naturaleza, y un pasivo por el menor del valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, actualizados al tipo de interés explícito del contrato y si éste no se puede determinar, conforme al tipo de interés acordado por la Sociedad con terceros independientes para operaciones financieras similares. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago.

La carga financiera se distribuye durante el plazo del arrendamiento en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, con el objeto de obtener un tipo de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. La obligación de pago derivada del arrendamiento, neta de la carga financiera, se presenta en Deudas a largo plazo o corto plazo en función de su vencimiento. Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero se amortizan según los criterios que la Sociedad aplica a los activos de su misma naturaleza. En el caso de que, al inicio del contrato, no exista una certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el inmovilizado material adquirido se amortiza en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

Los gastos de los arrendamientos operativos, cuando la Sociedad actúa como arrendatario, se imputan linealmente a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante la vigencia del contrato con independencia de la forma estipulada en dicho contrato para el pago de estos. Se consideran arrendamientos operativos aquellos contratos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad del activo.

#### Cuando la Sociedad es arrendador

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad es parte arrendadora en los contratos de alquiler de unidades incluidas en su Inmovilizado material.

El coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el Balance de acuerdo con su naturaleza. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo de vigencia de cada contrato de arrendamiento.

Los cobros, distintos de las fianzas y depósitos recibidos en garantía de los bienes arrendados o subarrendados, que pudieran realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratarán como un cobro o pago anticipado que se imputará a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias a lo largo del período del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

#### 4. Activos financieros

Los activos financieros se valoran por su coste de adquisición menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Sociedad, a efectos de su valoración, se incluyen en las siguientes categorías:

- Activos financieros a coste amortizado

Los Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar se registran por su valor nominal menos el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor.

Los Préstamos y créditos concedidos a empresas del grupo y asociadas se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el reconocimiento de este deterioro se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

- Activos financieros a coste

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

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad, sin ejercer una relación de control, ejerce influencia significativa.

Se valoran por su coste de adquisición menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor.

Las Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que les sean directamente atribuibles. En el caso de Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre dicho valor y el importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el Patrimonio Neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes a la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión, se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se produce.

#### Bajas de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

### **5. Pasivos financieros**

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

La totalidad de los pasivos financieros de la Sociedad, a efectos de su valoración, se incluyen en la categoría de Pasivos financieros a coste amortizado.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo.

Los Débitos y partidas a pagar 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.

Los pasivos financieros sólo se cancelan del Balance cuando finalizan las obligaciones que generan, por haberse satisfecho, cancelado o hayan expirado.

### **6. Existencias**

Las Existencias de unidades se valoran inicialmente al coste de adquisición, aplicando el método de identificación específica.

Los Repuestos se valoran al coste medio de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe consignado en la factura más los gastos de importación, transporte, acondicionamiento y puesta a punto para la venta. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, así como otras partidas similares, y los intereses incorporados al nominal de los débitos, se deducen en la determinación del coste de adquisición.



Los Productos y trabajos en curso se valoran al coste de los repuestos y mano de obra incorporados al coste medio de adquisición, o alternativamente, y cuando se corresponden a trabajos facturables y su estimación adecuada resulta posible, se registran a precio de venta, en función del grado de avance de los trabajos efectuados, clasificándose en este caso bajo el epígrafe Clientes por ventas y prestaciones de servicio.

Por su parte, la Flota de alquiler que la Sociedad decide destinar para su venta, es traspasada desde el epígrafe Inmovilizado material por su valor neto contable, dejando de amortizarse en ese momento.

Si el valor neto de realización fuera menor que el valor de coste, se registra la oportuna corrección valorativa. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cabo.

## **7. Partidas corrientes y no corrientes**

En el Balance adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año, y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

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

## **8. Transacciones en moneda extranjera**

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

En la fecha de cada Balance, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valoran según los tipos vigentes en la fecha de cierre.

Las Diferencias de cambio de las partidas monetarias que surjan tanto al liquidarlas, como al convertirlas al tipo de cambio de cierre, se reconocen en los resultados del ejercicio.

## **9. Impuesto sobre beneficios**

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

Tanto el gasto por impuesto corriente como por impuesto diferido se registran 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 mismo.

El impuesto corriente es el importe que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del Impuesto sobre beneficios relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas

fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

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

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen activos diferidos por las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no utilizadas en el ejercicio, en la medida en que resulte probable su utilización con ganancias fiscales futuras.

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

La Sociedad es representante fiscal en España del Grupo de consolidación fiscal español 297/06, del que a 31 de diciembre de 2022 la mercantil Tesya S.p.A. es sociedad dominante no residente. Las entidades integradas en el Grupo de Consolidación Fiscal determinan conjuntamente el resultado fiscal del mismo, repartiéndose dicho resultado entre ellas. Dicho reparto tiene en cuenta, además de los parámetros de tributación individual, las diferencias permanentes y temporarias producidas por la eliminación de resultados derivados de la consolidación fiscal y las deducciones y bonificaciones correspondientes a cada entidad del Grupo Fiscal, imputándose dichos efectos impositivos por diferencias permanentes y temporarias, deducciones y bonificaciones a la entidad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento que lo generó. La aplicación del régimen de tributación consolidado supone que se integran en el Balance de la sociedad el conjunto de los créditos y débitos de y con las sociedades individuales del Grupo de consolidación fiscal por la liquidación conjunta del impuesto sobre sociedades del ejercicio.

## 10. Ingresos y gastos

Los ingresos ordinarios de la Sociedad corresponden a la venta de maquinaria nueva y usada, sus repuestos y otros productos complementarios, al arrendamiento de maquinaria y a la prestación de servicios de postventa para el mantenimiento técnico de los equipos vendidos.

Los ingresos se reconocen cuando o a medida que se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. Se valoran por el importe monetario recibido o, en su caso, por el valor razonable de la contraprestación recibida, o que se espera recibir, y que salvo evidencia en contrario será el precio acordado deducido cualquier descuento, impuestos y los intereses incorporados al nominal de los créditos. Se incluye en la valoración de los ingresos la mejor estimación de la contraprestación variable cuando no se considera altamente probable su reversión.

Al comienzo del contrato la Sociedad determina si el compromiso asumido se cumplirá en un momento determinado, como es en el caso de la venta de bienes, o a lo largo del tiempo, como es el caso de la prestación de servicios. Con el fin de contabilizar los ingresos atendiendo al fondo económico de las operaciones, puede ocurrir que algunos componentes identificables de una misma transacción deben reconocerse aplicando criterios diversos, como es el caso del arrendamiento de

maquinaria – que incluye como componentes separados el seguro y las reparaciones de la maquinaria arrendada –, o a la inversa, esto es, que transacciones diferentes pero ligadas entre sí se traten contablemente de forma conjunta (como es el caso de garantías extendidas en la venta de maquinaria u opciones de compra en el arrendamiento de equipos).

Los ingresos derivados de compromisos que se ejecutan en un momento determinado se registran en esa fecha, contabilizando hasta ese momento como existencias los costes incurridos en la producción de los bienes o servicios. En la venta de productos, el control se transfiere en el momento en que la Sociedad entiende que se produce la entrega física y/o documental del bien y, por tanto, la traslación del poder de disposición sobre los mismos a favor del cliente conforme a los términos del pedido de venta.

Los ingresos derivados del cumplimiento de compromisos a lo largo del tiempo se van entregando al cliente a lo largo del tiempo en función del grado de avance de la prestación de servicio contratada, bien en base a los insumos de tiempo y repuestos consumidos a la fecha de balance (i.e. servicios de reparación) o alternatively en función del output contratado por el cliente (i.e. contratos de mantenimiento basados en producción o disponibilidad de equipos), y en ambos casos siempre y cuando la Sociedad entiende que el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad. En caso contrario solo se reconocen ingresos en un importe equivalente a los costes incurridos que se espera que sean razonablemente recuperados en el futuro.

#### Gastos

Los gastos se registran por el principio del devengo en función del consumo de los bienes y de los servicios recibidos.

#### Ingresos por intereses

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En cualquier caso, los intereses devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### **11. Indemnizaciones**

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se produce su devengo.

### **12. Provisiones y contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando haya una obligación presente, legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, respecto a la cual 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 se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

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

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

En aquellos casos en los que la Sociedad ha externalizado el riesgo cubierto a un tercero mediante un acuerdo legal o contractual, la provisión se reconoce exclusivamente por la parte del riesgo asumido.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

Los pasivos contingentes, entendidos estos como obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurran uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad, no se reconocen en el Balance de la Sociedad, informándose en cualquier caso sobre los mismos en las notas de la Memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

### **13. Prestaciones a los empleados**

#### Compromisos por pensiones

Los compromisos actuales por Plan de Pensiones y obligaciones similares son:

- De contribución definida, reconociéndose contablemente como gasto del ejercicio en el que se devenga la aportación al plan de pensiones.
- De prestación definida, reconociéndose como gasto del ejercicio la prima devengada en función del contrato de seguro.

Por las obligaciones que por su naturaleza o en virtud de un acuerdo colectivo o contrato deban externalizarse conforme a un plan de reequilibrio se reconoce un pasivo en función de hipótesis actuariales y de tipos de interés, registrándose el coste por servicios pasados y la carga financiera conforme a la naturaleza del compromiso.

### **14. Transacciones entre partes vinculadas**

La Sociedad realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valor de mercado. Los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existe riesgo significativo por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

## **NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en este epígrafe del balance adjunto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue el que se presenta a continuación:

(miles de euros)

INMOVILIZADO INTANGIBLE	Saldo a 31.12.2020	Altas	Saldo a 31.12.2021	Altas	Trasposos	Saldo a 31.12.2022
<b>Coste:</b>						
Concesiones	449	-	449	997	355	1 801
Aplicaciones informáticas	13 989	968	14 957	1 219	903	17 079
Inmovilizado en curso	-	928	928	15	( 903)	40
<b>Total coste</b>	<b>14 438</b>	<b>1 896</b>	<b>16 334</b>	<b>2 231</b>	<b>355</b>	<b>18 920</b>
<b>Amortización:</b>						
Concesiones	( 293)	( 37)	( 330)	( 83)	( 97)	( 510)
Aplicaciones informáticas	(11 325)	( 675)	(12 000)	( 778)	-	(12 778)
<b>Total amortización</b>	<b>(11 618)</b>	<b>( 712)</b>	<b>(12 330)</b>	<b>( 861)</b>	<b>( 97)</b>	<b>(13 288)</b>
<b>Valor neto contable:</b>						
Concesiones	156		119			1 291
Aplicaciones informáticas	2 664		2 957			4 301
Inmovilizado en curso	-		928			40
<b>Total valor neto contable</b>	<b>2 820</b>		<b>4 004</b>			<b>5 632</b>

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 se registraron como Altas en el epígrafe de Concesiones las inversiones correspondientes a la adecuación integral de la delegación marina de Vigo (772 miles de euros) y a la ampliación de capacidad de la delegación marina del Puerto de la Luz en Las Palmas de Gran Canarias (181 miles de euros). Además, se registraron 44 miles de euros como estimación del valor de las obligaciones futuras derivadas del desmantelamiento, retiro y otras asociadas a la concesión del puerto de Vigo. Los importes registrados como Trasposos lo fueron con cargo a la rúbrica de Inmovilizado material en curso del ejercicio precedente.

Las Altas de Aplicaciones informáticas en el ejercicio 2022 correspondieron a proyectos de actualización y desarrollo de los diferentes sistemas de gestión empresarial de la Sociedad, entre los que destacó la continuidad y la culminación del desarrollo del nuevo ERP integral para la filial portuguesa STET, S.A. iniciado en el ejercicio anterior, cuyo coste total ascendió a 1.922 miles de euros, de los cuales 791 miles de euros fueron traspasados con cargo a Inmovilizado intangible en curso.

El coste correspondiente a los trabajos realizados por los empleados de la Sociedad para su Inmovilizado intangible durante el ejercicio 2022 ascendió a 252 miles de euros (139 miles de euros a cierre del ejercicio anterior), recogidos en el epígrafe Trabajos realizados por la Sociedad para su activo registrados en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

La Sociedad no tuvo elementos intangibles no afectos directamente a la explotación.

A 31 de diciembre de 2022 el importe de las aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y todavía en uso ascendieron a 10.077 miles de euros (9.889 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Al cierre del ejercicio y del ejercicio anterior no se registraron activos intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

Al cierre del ejercicio 2022 la Sociedad tuvo compromisos de compra de inmovilizado intangible por importe de 119 miles de euros (1.755 miles de euros a cierre del ejercicio 2021 en su mayor parte relacionados con el desarrollo del nuevo ERP integral para la filial portuguesa STET, S.A.).

## NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en este epígrafe del Balance adjunto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue el que se presenta a continuación:

(miles de euros)

INMOVILIZADO MATERIAL	Saldo a 31.12.2020	Altas	Bajas	Traspos	Saldo a 31.12.2021	Altas	Bajas	Traspos	Saldo a 31.12.2022
<b>Coste:</b>									
Terrenos y bienes naturales	10 423	-	-	-	10 423	-	-	-	10 423
Construcciones	25 886	2 361	-	4 614	32 861	117	(229)	(114)	32 635
Maquinaria	6 070	584	(3)	-	6 651	315	(2)	-	6 964
Utillaje	10 267	232	-	-	10 499	292	(27)	-	10 764
Otras instalaciones	21 466	639	-	36	22 141	983	(8)	255	23 371
Mobiliario	1 551	313	-	224	2 088	59	-	-	2 147
Equipos procesos de información	2 874	486	-	-	3 360	273	(2)	-	3 631
Elementos de transporte	665	-	(38)	-	627	-	(125)	-	502
Flota de alquiler	25 444	15 314	-	(8 708)	32 050	17 975	-	(9 070)	40 955
Inmovilizado en curso y anticipos	4 895	559	-	(4 874)	580	672	-	(496)	756
<b>Total coste</b>	<b>109 541</b>	<b>20 488</b>	<b>(41)</b>	<b>(8 708)</b>	<b>121 280</b>	<b>20 686</b>	<b>(393)</b>	<b>(9 425)</b>	<b>132 148</b>
<b>Amortización:</b>									
Construcciones	(14 865)	(782)	-	-	(15 647)	(830)	194	97	(16 186)
Maquinaria	(5 494)	(198)	3	-	(5 689)	(228)	2	-	(5 915)
Utillaje	(9 969)	(192)	-	-	(10 161)	(230)	15	-	(10 376)
Otras instalaciones	(18 637)	(618)	-	-	(19 255)	(606)	8	-	(19 853)
Mobiliario	(1 467)	(62)	-	-	(1 529)	(77)	-	-	(1 606)
Equipos procesos de información	(2 433)	(197)	-	-	(2 630)	(294)	2	-	(2 922)
Elementos de transporte	(633)	(15)	38	-	(610)	(7)	125	-	(492)
Flota de alquiler	(6 194)	(4 175)	-	2 531	(7 838)	(5 483)	-	3 269	(10 052)
<b>Total amortización</b>	<b>(59 692)</b>	<b>(6 239)</b>	<b>41</b>	<b>2 531</b>	<b>(63 359)</b>	<b>(7 755)</b>	<b>346</b>	<b>3 366</b>	<b>(67 402)</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>									
Terrenos y bienes naturales	(123)	-	-	-	(123)	-	-	-	(123)
Flota de alquiler	(1 156)	(1 487)	-	839	(1 804)	(2 259)	-	753	(3 310)
<b>Total deterioro</b>	<b>(1 279)</b>	<b>(1 487)</b>	<b>-</b>	<b>839</b>	<b>(1 927)</b>	<b>(2 259)</b>	<b>-</b>	<b>753</b>	<b>(3 433)</b>
<b>Valor neto contable:</b>									
Terrenos y bienes naturales	10 300				10 300				10 300
Construcciones	11 021				17 214				16 449
Maquinaria	576				962				1 049
Utillaje	298				338				388
Otras instalaciones	2 829				2 886				3 518
Mobiliario	84				559				541
Equipos procesos de información	441				730				709
Elementos de transporte	32				17				10
Flota de alquiler	18 094				22 408				27 593
Inmovilizado en curso y anticipos	4 895				580				756
<b>Total valor neto contable</b>	<b>48 570</b>				<b>55 994</b>				<b>61 313</b>

Las altas del ejercicio 2022 correspondieron en su mayoría a adquisiciones de nuevos activos para la Flota de alquiler, además de la continuidad de trabajos adicionales de construcción e instalación de equipamientos (placas fotovoltaicas) y ajuar y enseres en la sede central en Arganda del Rey.

A 31 de diciembre de 2022 el Inmovilizado material en curso correspondió principalmente al comienzo de los trabajos de demolición y preparación de la construcción de una nueva nave y espacio de oficinas para el negocio de alquiler de la Sociedad en Arganda del Rey y a los trabajos de preparación de un nuevo centro de reacondicionamiento de piezas y motores en la zona de campa de Arganda del Rey.

Los principales traspasos del ejercicio 2022 desde el Inmovilizado en curso correspondieron a los trabajos por la rehabilitación de los talleres de Arganda del Rey, a la ampliación de las instalaciones en Puerto de La Luz y a la cartelería y señalización de distintas bases de la Sociedad.

Las bajas registradas en el ejercicio 2022 correspondieron principalmente a la baja de elementos en las antiguas instalaciones de la antigua delegación en Vigo y a vehículos de servicios.

El resultado neto por bajas y enajenaciones de vehículos y por la baja de elementos pendientes de amortizar en las antiguas instalaciones de la delegación de Vigo ascendió a 39 miles de euros de pérdidas, recogidos en el epígrafe Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado – Resultados por enajenaciones y otras, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No existieron inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español.

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad adquirió mediante arrendamiento financiero elementos incluidos en el epígrafe Flota de alquiler del Inmovilizado material con el siguiente valor contable:

*(miles de euros)*

	Coste	Dotación amortización	Valor neto contable
<b>A 31.12.2022</b>			
Flota de alquiler	3 374	( 178)	3 196

El coste original de los elementos totalmente amortizados al cierre de los ejercicios terminados a 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detalla a continuación:

*(miles de euros)*

TOTALMENTE AMORTIZADOS	Saldo a 31.12 2022	Saldo a 31.12 2021
Construcciones	7 977	7 977
Maquinaria	5 223	4 908
Ustillaje	10 051	9 838
Otras instalaciones	17 350	16 237
Mobiliario	1 326	1 306
Equipos procesos de información	2 302	2 295
Elementos de transporte	478	568
Flota de alquiler	538	594
<b>TOTAL</b>	<b>45 245</b>	<b>43 723</b>

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

Al cierre de los ejercicios terminados a 31 de diciembre 2022 y 2021 no existieron activos materiales que estuvieran sujetos a restricciones de titularidad o a obligaciones de garantía real de pasivos o deudas con entidades de crédito.

Al cierre del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tuvo compromisos relativos a compra de Inmovilizado material por importe de 9.571 miles de euros que correspondieron principalmente a la construcción de una nueva nave y espacio de oficinas para el negocio de alquiler de la Sociedad en Arganda del Rey y la construcción de un nuevo centro de reacondicionamiento y rectificado de motores en la zona de campa de Arganda del Rey (1.415 miles de euros en el ejercicio 2021 en su mayor parte relacionados con inversión en la renovación y mejora de instalaciones en diversas ubicaciones productivas).

Al cierre de los ejercicios terminados a 31 de diciembre 2022 y 2021 no hubo bienes de Inmovilizado material significativos no afectos a la explotación.

## NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

### 1. Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El movimiento habido en este epígrafe en los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

*(miles de euros)*

<b>ELEMENTO</b>	<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>Combinacione s de negocios</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
<b>Coste</b>				
Empresas del Grupo	19 246	10 866	-	30 112
Empresas Asociadas	23 675	-	(3 238)	20 437
<b>Deterioro</b>				
Empresas del Grupo	(1 177)	-	76	(1 101)
Empresas Asociadas	(22 191)	-	2 121	(20 070)
<b>TOTAL PARTICIPACIÓN</b>	<b>19 553</b>	<b>10 866</b>	<b>(1 041)</b>	<b>29 378</b>



(miles de euros)

ELEMENTO	Saldo a 31.12.2021	Bajas	Saldo a 31.12.2022
<b>Coste</b>			
Empresas del Grupo	30 112	-	30 112
Empresas Asociadas	20 437	(20 437)	-
<b>Deterioro</b>			
Empresas del Grupo	(1 101)	93	(1 008)
Empresas Asociadas	(20 070)	20 070	-
<b>TOTAL PARTICIPACIÓN</b>	<b>29 378</b>	<b>( 274)</b>	<b>29 104</b>

Participaciones en empresas del grupo

El movimiento del coste de las participaciones en empresas del grupo durante los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

(miles de euros)

PARTICIPACIONES EMPRESAS DEL GRUPO	Saldo a 31.12.2020	Combinaciones de negocios	Reversión deterioro	Saldo a 31.12.2021
Sociedade Técnica de Equipamentos e Tractores, S.A. (Portugal)	17 850	-	-	17 850
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de O.P., S.L.U. (España)	219	-	76	295
Finanzauto Rental, S.L.U. (España)	-	10 866	-	10 866
<b>TOTAL</b>	<b>18 069</b>	<b>10 866</b>		<b>29 011</b>

(miles de euros)

PARTICIPACIONES EMPRESAS DEL GRUPO	Saldo a 31.12.2021	Reversión deterioro	Saldo a 31.12.2022
Sociedade Técnica de Equipamentos e Tractores, S.A. (Portugal)	17 850	-	17 850
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de O.P., S.L.U. (España)	295	93	388
Finanzauto Rental, S.L.U. (España)	10 866	-	10 866
<b>TOTAL</b>	<b>29 011</b>	<b>93</b>	<b>29 104</b>

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad registró una reversión del deterioro practicado en ejercicios precedentes sobre la participación de la Sociedad en Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U., por importe de 93 miles de euros (reversión del deterioro de 76 miles de euros en el ejercicio 2021), quedando en consecuencia la participación valorada al valor teórico contable del Patrimonio Neto de la filial a dicha fecha.

El detalle de las participaciones en empresas del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las Cuentas Anuales individuales de las mismas, auditadas si procede, homogeneizadas a los criterios del Plan General de Contabilidad, son como sigue:

(miles de euros)

Nombre y domicilio	Forma Jurídica	Actividad	Fracción de capital y Derechos de voto	Patrimonio Neto			Resultado explotación	Valor contable en la matriz
			Directo %	Capital	Reservas	Resultado ejercicio		
<b>31.12.2021</b>								
Sociedade Técnica de Equipamentos e Tractores, S.A. (Portugal)	Sociedad Anónima	Caterpillar Dealer	99,8	3 980	14 564	2 399	3 243	17 850
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de O.P., S.L.U. (España) (*)	Sociedad Limitada	Sitech Dealer	100,0	230	( 12)	77	92	295
Finanzauto Rental, S.L.U. (España)	Sociedad Limitada	Alquiler de grupos electrógenos	100,0	330	11 988	1 409	2 047	10 866
								<b>29 011</b>
<b>31.12.2022</b>								
Sociedade Técnica de Equipamentos e Tractores, S.A. (Portugal)	Sociedad Anónima	Caterpillar Dealer	99,8	3 980	16 965	2 766	4 187	17 850
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de O.P., S.L.U. (España) (*)	Sociedad Limitada	Sitech Dealer	100,0	230	65	93	113	388
Finanzauto Rental, S.L.U. (España)	Sociedad Limitada	Alquiler de grupos electrógenos	100,0	330	13 595	2 681	3 517	10 866
								<b>29 104</b>

(\*) Cifras no auditadas.

Valoración posterior y prueba de deterioro de participaciones en empresas del grupo

El análisis de valor razonable de las participaciones de la Sociedad en STET, S.A. en Portugal no puso de manifiesto la necesidad de practicar correcciones de valor, excediendo al cierre del periodo de reporte el valor patrimonial neto registrado en los libros de la filial, el valor contable en libros de la participación de la matriz, y registrando la filial Resultados de explotación y después de impuestos positivos y en línea con el plan de negocio.

Las pruebas de valoración sobre la participación de la Sociedad en Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U. no pusieron de manifiesto la necesidad de practicar correcciones de valor adicionales o distintas de la reversión del deterioro hasta una valoración equivalente al valor patrimonial neto registrado en los libros de la filial al cierre del periodo de reporte.

Las pruebas de deterioro realizadas sobre la participación de la Sociedad en Finanzauto Rental, S.L.U. no pusieron de manifiesto la necesidad de practicar correcciones de valor, excediendo al cierre del periodo de reporte el valor patrimonial neto registrado en los libros de la filial, el valor contable en libros de la participación de la matriz, y registrando la filial Resultados de explotación y después de impuestos positivos y en línea con el plan de negocio.

Participaciones en empresas asociadas

El movimiento del valor neto contable de las participaciones en empresas asociadas durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

(miles de euros)

<b>PARTICIPACIONES EMPRESAS ASOCIADAS</b>	<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>Reversión deterioro</b>	<b>Baja</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>Baja</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>
Energyst B.V.	1 484	2 121	(3 238)	367	( 367)	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 484</b>	<b>2 121</b>	<b>(3 238)</b>	<b>367</b>	<b>( 367)</b>	<b>-</b>

A medida que el proceso en curso de liquidación de la asociada Energyst B.V. materializó excedentes de tesorería, se acordaron retornos parciales de la inversión a sus accionistas, ascendiendo a 1.100 miles de euros el importe a favor de la Sociedad cobrado en el ejercicio 2022 (3.238 miles de euros durante el ejercicio 2021). Con fecha de efecto 30 de diciembre de 2022 los accionistas de Energyst B.V. acordaron la definitiva disolución y liquidación de la entidad, con la realización de una distribución final de los resultantes de su liquidación por importe a favor de la Sociedad por 606 miles de euros.

En consecuencia, la Sociedad registró la baja del coste bruto de la participación por importe de 20.437 miles de euros y de la provisión por deterioro por importe de 20.070 miles de euros registrados a 31 de diciembre de 2021. Como resultado del exceso de los fondos percibidos como distribuciones por la Sociedad respecto al valor contable de la participación se registró un resultado positivo de 733 miles de euros en el epígrafe de Resultado por enajenación de instrumentos financieros de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

## 2. Activos financieros a largo plazo

Los activos financieros a largo plazo se clasifican en su totalidad en la categoría de Activos financieros a coste amortizado y presentaron, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente desglose:

*(miles de euros)*

ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	Saldo a 31.12.2022	Saldo a 31.12.2021
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>		
Préstamos a empresas del grupo y asociadas	3 807	-
Créditos al personal	111	53
Depósitos y fianzas	88	34
<b>TOTAL</b>	<b>4 006</b>	<b>87</b>

El epígrafe Préstamos a empresas del grupo y asociadas recogió a 31 de diciembre de 2022 un saldo deudor de 3.807 miles de euros correspondientes a la línea de crédito recíproca con la vinculada STET, S.A. (a 31 de diciembre de 2021 se recogió un saldo acreedor de 1.615 miles de euros en Débitos a empresas del grupo y asociadas del Pasivo no corriente del Balance), con vencimiento a fecha 30 de junio de 2024, y límite de disponibilidad máxima recíproca de 12.000 miles de euros. El tipo de interés anual efectivo, referenciado a Euribor a un año, fue el 1,1% (1,2% en el ejercicio anterior).

### Clasificación por año de vencimiento

Los importes de los activos financieros a largo plazo según clasificación por año de vencimiento por cada una de las partidas se presentan a continuación:

*(miles de euros)*

VENCIMIENTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS A 31.12.2022	2024	2025	2026	2027	Años Posteriores	Total
Créditos a empresas	3 807	-	-	-	-	3 807
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	<b>3 807</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 807</b>
Créditos al personal	43	32	25	6	5	111
Depósitos y fianzas	-	-	32	28	28	88
<b>Otras inversiones financieras</b>	<b>43</b>	<b>32</b>	<b>57</b>	<b>34</b>	<b>33</b>	<b>199</b>

## 3. Activos financieros a corto plazo

El total de activos financieros a corto plazo se clasifican en la categoría de Activos financieros a coste amortizado.

El detalle de las deudas comerciales y otras cuentas a cobrar, así como de las Inversiones financieras e Inversiones en empresas del grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>ACTIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
<b>Clientes por ventas y prestación de servicios</b>	<b>50 176</b>	<b>55 498</b>
Clientes	51 660	57 086
Provisiones por deterioro de valor de cuentas a cobrar	(1 484)	(1 588)
<b>Clientes empresas del grupo</b>	<b>267</b>	<b>108</b>
<b>Inversiones en empresas del grupo</b>	<b>1 051</b>	<b>18</b>
Créditos a empresas del grupo y asociadas	1 051	18
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>286</b>	<b>267</b>
Depósitos y fianzas	217	187
Otras inversiones financieras	69	80
<b>TOTAL</b>	<b>51 780</b>	<b>55 891</b>

Las Inversiones en empresas del grupo en empresas del grupo a corto plazo a cierre del ejercicio correspondieron en su totalidad a créditos a cobrar por la Sociedad frente a sus dependientes como resultado de la aplicación del régimen de consolidación fiscal en el ejercicio 2022 (18 miles de euros a cierre del ejercicio anterior).

#### Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo del crédito

El movimiento de las pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros a corto plazo correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, clasificados por categorías, se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>DETERIORO DE CRÉDITOS COMERCIALES</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>(1 588)</b>	<b>(1 681)</b>
Dotación / (Aplicación) neta por deterioro de valor	28	( 1)
Cuentas a cobrar dadas de baja por incobrables	76	94
<b>SALDO FINAL</b>	<b>(1 484)</b>	<b>(1 588)</b>

#### 4. Otra información

- La Sociedad no tuvo a cierre de ejercicio compromisos firmes de compra ni de venta significativos de Activos financieros.
- La Sociedad no afrontó a cierre de ejercicio litigios ni embargos que afectaran de forma significativa a los Activos financieros.

**NOTA 8. EXISTENCIAS**

La composición del epígrafe Existencias del Balance adjunto a cierre del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>EXISTENCIAS</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
Unidades Nuevas	39 601	27 402
Unidades Usadas	11 293	6 004
Repuestos	23 958	18 129
Productos y trabajos en curso	5 918	4 241
Anticipos a proveedores	18 386	6 502
Deterioro	(2 280)	(2 505)
<b>TOTAL</b>	<b>96 876</b>	<b>59 773</b>

El detalle del movimiento habido durante el ejercicio y el ejercicio anterior en las cuentas de Deterioro de existencias se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>DETERIORO DE EXISTENCIAS</b>	<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Aplicaciones</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
Deterioro	3 056	1 167	(1 718)	2 505
<b>TOTAL</b>	<b>3 056</b>	<b>1 167</b>	<b>(1 718)</b>	<b>2 505</b>

(miles de euros)

<b>DETERIORO DE EXISTENCIAS</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Aplicaciones</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>
Deterioro	2 505	1 019	(1 244)	2 280
<b>TOTAL</b>	<b>2 505</b>	<b>1 019</b>	<b>(1 244)</b>	<b>2 280</b>

La Sociedad contrata las pólizas de seguro que estima necesarias para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los elementos de su inventario.

No existió ninguna circunstancia de carácter sustantivo que afectara a la titularidad, disponibilidad, o valoración de las Existencias, que deba ser reportada.

La Sociedad tuvo compromisos en firme de compra de existencias al cierre del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 por importe de 162.337 miles de euros (113.328 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

La Sociedad tuvo compromisos contingentes de recompra de unidades al cierre del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 por importe de 490 miles de euros (490 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Considerando las ratios ordinarias del ciclo de circulante de la Sociedad, los Administradores consideran suficientes las líneas de financiación disponibles para hacer frente a sus obligaciones de pago por estos conceptos.

## NOTA 9. PATRIMONIO NETO

### 1. Capital social

El Capital social a 31 de diciembre de 2022 estuvo compuesto por 19.656.249 acciones ordinarias nominativas, totalmente suscritas y desembolsadas, representadas mediante títulos nominativos, numerados correlativamente a partir de la unidad con un valor nominal de 2,10 euros por acción.

Las acciones figuran en un libro registro de acciones y accionistas, en formato electrónico, gestionado por la propia Sociedad.

La Sociedad está íntegramente participada por la entidad italiana Tesya S.p.A., constituida el 9 de diciembre de 1952 e inscrita en el Registro de empresas de la Cámara de Comercio, Industria, Artesanado y Agricultura de Milano-Monza-Brianza- Lodi con número de registro 00156280026, y tras su cambio en el ejercicio con domicilio social en Via Padana Superiore n.19 (C.A.P. 20055), Vimodrone (Milán), cumpliendo con todos los requisitos establecidos en la legislación vigente en relación con la circunstancia de unipersonalidad, comunicación de titularidad real y su publicidad registral.

### 2. Prima de emisión

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

### 3. Reservas

El movimiento de reservas experimentado en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

	Reserva Legal	Reserva Voluntaria	Remanente	Otras Reservas	Total Reservas
<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>8 898</b>	<b>41 732</b>	<b>10 190</b>	<b>174</b>	<b>60 994</b>
Distribución del resultado a 31.12.2020	-	-	11 470	-	11 470
Distribución de dividendos	-	-	(20 049)	-	(20 049)
<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>8 898</b>	<b>41 732</b>	<b>1 611</b>	<b>174</b>	<b>52 415</b>
Distribución del resultado a 31.12.2021	-	-	16 340	-	16 340
Distribución de dividendos	-	-	(15 135)	-	(15 135)
<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>8 898</b>	<b>41 732</b>	<b>2 816</b>	<b>174</b>	<b>53 620</b>

La disponibilidad de estas reservas es la siguiente:

#### Reserva legal

La Reserva legal fue dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que la Sociedad debe dotar un 10,0% del beneficio para reserva legal hasta que ésta alcance el 20,0% del Capital social.

La Reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda el 10,0% del capital ya aumentado.

Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20,0% del Capital Social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La cantidad que la Sociedad tuvo dotada como Reserva legal, a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 superó el 20,0% del Capital social, por lo que no se efectuó ninguna dotación en los ejercicios a los que hace referencia este documento.

Conforme al Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital el exceso de dotación de esta reserva sobre los mínimos legales tiene la consideración de reserva de libre disposición. El exceso de dotación de este epígrafe de Reservas ascendió a 642 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

#### Reserva Voluntaria y Remanente

No existe ninguna restricción para la disposición de estas reservas.

Con fecha 29 de marzo de 2022 el Socio único aprobó la distribución del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, repartiendo 1.205 miles de euros a Remanente y 15.135 miles de euros en dividendos que fueron completamente desembolsados durante el ejercicio 2022.

#### Otras reservas

Bajo este epígrafe se incluyeron a 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Reserva por capital amortizado y la Reserva por conversión al euro.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Reserva por capital amortizado ascendió a 99 miles de euros. Los requisitos para que esta reserva tenga carácter de disponible son los mismos requisitos exigidos para la reducción de Capital social.

La Reserva por conversión al euro ascendió a 31 de diciembre de 2022 y 2021 a 75 miles de euros. Esta reserva tiene el carácter de indisponible.

### **NOTA 10. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

El detalle del movimiento habido durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 en las cuentas de provisiones no corrientes se presenta a continuación:



(miles de euros)

<b>PROVISIÓN A LARGO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Trasposos</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
Provisión por retribuciones al personal	294	55	( 217)	132
<b>TOTAL</b>	<b>294</b>	<b>55</b>	<b>( 217)</b>	<b>132</b>

(miles de euros)

<b>PROVISIÓN A LARGO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Trasposos</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>
Provisión por retribuciones al personal	132	60	( 69)	123
Otras provisiones	-	44	-	44
<b>TOTAL</b>	<b>132</b>	<b>104</b>	<b>( 69)</b>	<b>167</b>

El detalle del movimiento habido durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las provisiones corrientes se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>PROVISIÓN A CORTO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Aplicaciones</b>	<b>Trasposos</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
Provisión por retribuciones al personal	2 406	1 166	(1 626)	217	2 163
Otras provisiones	598	612	( 298)	-	912
<b>TOTAL</b>	<b>3 004</b>	<b>1 778</b>	<b>(1 924)</b>	<b>217</b>	<b>3 075</b>

(miles de euros)

<b>PROVISIÓN A CORTO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Aplicaciones</b>	<b>Trasposos</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>
Provisión por retribuciones al personal	2 163	686	( 970)	69	1 948
Otras provisiones	912	1 395	( 494)	-	1 813
<b>TOTAL</b>	<b>3 075</b>	<b>2 081</b>	<b>(1 464)</b>	<b>69</b>	<b>3 761</b>

Los trasposos de saldos de provisión a corto plazo recogieron la estimación de las aplicaciones a realizar para cada concepto, previsiblemente, en el siguiente ejercicio, registrándose la contrapartida dentro de los epígrafes homónimos del pasivo corriente del Balance.

Las provisiones por retribuciones al personal recogieron:

- Los pasivos asociados a la transformación de obligaciones frente a trabajadores activos en base a la disposición transitoria tercera del convenio colectivo en vigor, que transformó prestaciones definidas de un seguro de vida entera en aportaciones definidas al plan de pensiones del sistema de empleo en que la Sociedad es promotor para los trabajadores activos en plantilla a 29 de septiembre de 2005 y hasta el cese de su relación laboral con la Sociedad.

- Los compromisos vigentes adquiridos por la Sociedad con sus empleados en relación con los procesos de reestructuración organizativa correspondientes a los ejercicios sociales cerrados a 30 de septiembre de 2014 y de 2017.

De acuerdo con lo establecido en el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2002 de 29 de noviembre, la Sociedad instrumentalizó mediante planes de pensiones y/o contratos de seguros los compromisos asumidos por la entidad con su personal para dicha naturaleza de obligaciones.

La Sociedad registró en el epígrafe Otras provisiones el importe estimado de posibles contingencias no comerciales cuya probabilidad de materialización se consideró significativa.

La Sociedad no tuvo pasivos contingentes de los cuales, a juicio de los Administradores, pudieran surgir pasivos por importe significativo distintos a aquellos ya provisionados.

## NOTA 11. PASIVOS FINANCIEROS

### 1. Pasivos financieros a largo plazo

La totalidad de los pasivos financieros a largo plazo de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se clasifican en la categoría de Pasivos financieros a coste amortizado, según el siguiente detalle:

*(miles de euros)*

<b>PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
Deudas con entidades de crédito	12.886	3.026
Acreedores por arrendamiento financiero	1.991	-
Débitos a empresas del grupo y asociadas	8.617	3.831
<b>TOTAL</b>	<b>23.494</b>	<b>6.857</b>

La partida Deudas con entidades de crédito recogió el saldo a largo plazo correspondiente a los dos préstamos bancarios concedidos a la Sociedad en el ejercicio por importe de 10 millones de euros cada uno, para la mejora de sus instalaciones.

A 31 de diciembre de 2022 el epígrafe Acreedores por arrendamiento financiero recogió la deuda a largo plazo por la adquisición, mediante la fórmula de arrendamiento financiero, de parte de la Flota de alquiler recogida en el Inmovilizado material.

El epígrafe Débitos a empresas del grupo y asociadas incluyó a 31 de diciembre de 2022 un saldo acreedor de 8.617 miles de euros (2.143 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) correspondientes a la línea de crédito recíproca con la vinculada Finanzauto Rental, S.L.U., con vencimiento a fecha 28 de febrero de 2026, y límite de disponibilidad máxima recíproca de 10.000 miles de euros.

Clasificación por año de vencimiento

Los importes de los pasivos financieros a largo plazo según clasificación por año de vencimiento por cada una de las partidas se presentan a continuación:

(miles de euros)

<b>VENCIMIENTOS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A 31.12.2022</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>Total</b>
Débitos a empresas del grupo y asociadas	-	-	8 617	-	<b>8 617</b>
<b>Pasivos con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 617</b>	<b>-</b>	<b>8 617</b>
Deudas con entidades de crédito	5 286	3 703	2 091	1 806	<b>12 886</b>
Acreedores por arrendamiento financiero	1 099	892	-	-	<b>1 991</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>6 385</b>	<b>4 595</b>	<b>2 091</b>	<b>1 806</b>	<b>14 877</b>

**2. Pasivos financieros a corto plazo**

La totalidad de los pasivos financieros a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se clasifican en la categoría de Pasivos financieros a coste amortizado y su detalle se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO</b>	<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>Saldo a 31.12.2021</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>55 753</b>	<b>7 745</b>
Deudas a corto plazo de deudas con entidades de crédito	53 137	6 126
Acreedores por arrendamiento financiero	1 064	-
Proveedores de inmovilizado a corto plazo	257	234
Fianzas recibidas	1 295	1 385
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>53</b>	<b>-</b>
Débitos a empresas del grupo	53	-
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>57 355</b>	<b>88 080</b>
Proveedores	22 107	65 047
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	2 518	21
Acreedores	3 627	4 061
Remuneraciones pendientes de pago al personal	6 255	5 409
Anticipos de clientes	22 848	13 542
<b>TOTAL</b>	<b>113 161</b>	<b>95 825</b>

Las Deudas a corto plazo con entidades de crédito incluyeron 8.195 miles de euros correspondientes a la parte a corto plazo de los préstamos para la mejora de las instalaciones, 1.064 miles de euros correspondientes a la financiación a corto plazo mediante contratos de arrendamiento financiero de la flota de alquiler, los intereses devengados y no pagados correspondientes a dichos préstamos, cuyo importe ascendió a 25 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (6 miles de euros a 31 de diciembre

de 2021), y otros saldos e intereses a corto plazo por deudas con otras entidades de crédito por operaciones diarias de tesorería.

El epígrafe Deudas con empresas del grupo y asociadas incluyó a 31 de diciembre de 2022 un saldo acreedor de 53 miles de euros (73 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 en Débitos a empresas del grupo y asociadas del Pasivo no corriente del Balance) de la línea de crédito recíproca con la vinculada Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U., con disponibilidad recíproca máxima de 1.000 miles de euros y vencimiento a 31 de diciembre de 2023.

Las fianzas recibidas recogieron principalmente el importe del remanente del depósito recibido en 2020 de Clientes en garantía de cumplimiento de obligaciones contractuales. Por su naturaleza dicho saldo no devengó carga financiera a pagar por la Sociedad.

### 3. Otra información

- El pool bancario básico de la Sociedad estuvo compuesto al cierre del ejercicio por tres entidades financieras españolas y dos entidades financieras italianas. A 31 de diciembre de 2022 el límite de crédito disponible en pólizas a largo y corto plazo con entidades financieras ascendió a un importe de 48.125 miles de euros (35.100 miles de euros en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021). El tipo medio de interés anual aplicado por las entidades de crédito en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 a los importes dispuestos en cuentas denominadas en euros fue entre un 1,5% y un 2,1% (entre un 0,0% y un 0,8% en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021).
- La Sociedad tuvo disponibles otras líneas bancarias de riesgo y confirming por importe de 10.220 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (10.500 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- A 31 de diciembre de 2022 el límite de las líneas de arrendamiento financiero de la Sociedad ascendió a 15 millones de euros, de las cuales tuvo dispuestos 3.055 miles de euros.
- La Sociedad tuvo contratadas líneas bancarias de avales a 31 de diciembre de 2022 por un límite de 11.000 miles de euros (18.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), de las cuales tuvo dispuestos 4.192 miles de euros (5.647 miles de euros dispuestas a 31 de diciembre de 2021).
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad prestó otros avales a favor de terceros por un importe de 309 miles de euros (380 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantuvo disponibles líneas de seguros de caución para licitación y ejecución con Administraciones Públicas y garantías aduaneras por importe disponible de 12.500 miles de euros (20.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), de las cuales dispuestas por un importe de 6.390 miles de euros (dispuestas a 31 de diciembre de 2021 en 6.142 miles de euros).
- A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantuvo vigentes acuerdos relativos a comisiones de custodia por los saldos medios deudores de tesorería en efectivo en depósitos en las entidades bancarias españolas prestadoras del servicio de custodia.
- No existieron deudas con garantía real a 31 de diciembre de 2022 ni a 31 de diciembre de 2021.

#### 4. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre.

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas y Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	31.12.2022	31.12.2021
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	37	86
Ratio de operaciones pagadas	39	98
Ratio de operaciones pendientes de pago	12	51

(miles de euros)

	Importe	Importe
Total pagos realizados	285 567	211 212
Total pagos pendientes	22 319	66 710

	31.12.2022	31.12.2021
	Facturas	Facturas
Número de facturas pagadas en un plazo inferior al máximo establecido	21 593	22 107
Total número de facturas pagadas	38 929	39 120
%	<b>55,5%</b>	<b>56,6%</b>

(miles de euros)

	Importe	Importe
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido	241 935	164 583
Total volumen monetario de facturas pagadas	285 567	211 212
%	<b>85,0%</b>	<b>78,0%</b>

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios incluidos en las partidas de Proveedores, Proveedores, empresas del Grupo y asociadas y Acreedores varios del pasivo corriente del Balance adjunto.

Se entiende por Periodo medio de pago a proveedores el plazo que transcurre desde la entrega de

los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

La redacción vigente de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por lo que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales establece un periodo máximo de pago de 30 días, excepto que exista un acuerdo entre las partes, con un plazo de aplazamiento máximo de 60 días.

El Periodo medio de pagos a proveedores, así como las ratios de operaciones pagadas y pendientes de pago estuvieron influidos por acuerdos de extensión de los términos de pago de operaciones comerciales entre la Sociedad y su proveedor principal. Descontado el impacto de dichos acuerdos, el Periodo medio de pago de la Sociedad a proveedores nacionales fue de 35 días en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. Para el ejercicio 2022 los mencionados acuerdos no conllevaron extensión de los términos de pago de operaciones comerciales, por lo que el periodo medio de pago a proveedores es de 37 días.

## **NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

### **1. Riesgo de crédito**

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio, a las que se evalúa periódicamente en términos de solvencia, ratings de crédito y nivel de servicio.

Las decisiones en la financiación a clientes corresponden a la Dirección Financiera, estando en consecuencia segregada la responsabilidad de la decisión de crédito de la decisión comercial. Salvo casos excepcionales y en su caso con autorización previa de Dirección Financiera, la Sociedad no asume posiciones abiertas de riesgo de financiación de unidades con Clientes, siendo ajena a la financiación de la venta en su caso contratada entre el cliente o usuario final y entidades financieras. Las principales fuentes de riesgo de crédito de comercial concedido por la Sociedad corresponden a sus actividades de postventa y alquiler. La Sociedad dispone de herramientas de determinación de límites de crédito individualizados y específicos por Cliente para la gestión de su riesgo de cobro en alquileres, reparaciones y repuestos. Puntualmente, especialmente en operaciones con Clientes internacionales, la Sociedad cubre sus riesgos de crédito mediante el recurso a fórmulas de seguro de crédito.

No existe una concentración significativa de riesgo de crédito con usuarios finales de los productos de la Sociedad.

### **2. Riesgo de liquidez**

La política de la Sociedad consiste en disponer de líneas de crédito, riesgo y financiación en cuantía y plazos suficientes para el volumen de negocio negociadas directamente entre la Sociedad y entidades financieras de reconocida solvencia y cobertura adecuada a las necesidades de negocio de la Sociedad.

### 3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio)

El riesgo de tipo de interés asociado a la masa de circulante no es significativo y está correlacionado con los plazos de maduración de inventarios y partidas a cobrar y pagar por la Sociedad.

La Sociedad no financia en su Balance operaciones de unidades con clientes.

La Sociedad contrata sus operaciones comerciales ordinarias de compraventa en la moneda funcional, el euro, y solo para ciertas operaciones y productos específicos en otras monedas, siendo la más significativa en términos de volumen recurrente el dólar estadounidense. La política básica de gestión del riesgo de cambio en divisa para las operaciones comerciales de unidades y equipos consiste en la transferencia del riesgo de cambio implícito en la compra de cada equipo individualmente considerado, cuando esta se produce en divisa distinta del euro, al cliente responsable de pago final de la operación, con quien se contrata la venta de la unidad en idéntica divisa a la de compra. La Sociedad mantiene disponibilidades de acceso a financiación multdivisa y seguros de cambio para la gestión y cobertura del ciclo de circulante de la operativa descrita. La Sociedad no utiliza habitualmente instrumentos de cobertura derivados, híbridos o complejos.

## NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

### 1. De la Sociedad Individual

#### Saldos corrientes con Administraciones Públicas

Los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presentan a continuación:

(miles de euros)

ADMINISTRACIONES PÚBLICAS	Saldo a 31.12.2022		Saldo a 31.12.2021	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Activo / Pasivos por impuesto corriente	2 936	-	-	373
H.P. Deud/Acreed por otros conceptos	18	-	-	5
H.P. Deudor por otros impuestos	40	-	35	-
H.P. IVA / IGIC	166	2 642	401	28
H.P. Acreedor por retenciones IRPF	-	1 388	-	1 159
Organismos Seguridad Social	517	1 171	-	1 108
Otros tributos locales	-	8	-	4
<b>TOTAL</b>	<b>3 677</b>	<b>5 209</b>	<b>436</b>	<b>2 677</b>

#### Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>Ejercicio cerrado a 31.12.2021</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Neto</b>
Resultado del ejercicio	16 340	-	16 340
Impuesto sobre beneficios	4 133	-	4 133
Ingresos y gastos a Patrimonio Neto	-	( 2)	( 2)
<b>Saldo de Ingresos y Gastos</b>			<b>20 471</b>
Diferencias Permanentes			
- de la sociedad individual	-	(2 080)	(2 080)
Diferencias Temporarias			
- con origen en el ejercicio	6 450	-	6 450
- con origen en ejercicios anteriores	-	(2 820)	(2 820)
<b>Base imponible de la sociedad individual</b>			<b>22 021</b>
Compensación de pérdidas			(5 506)
<b>Base imponible en consolidación fiscal</b>			<b>16 515</b>

(miles de euros)

<b>Ejercicio cerrado a 31.12.2022</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Neto</b>
Resultado del ejercicio	18 181	-	18 181
Impuesto sobre beneficios	792	-	792
Ingresos y gastos a Patrimonio Neto	-	( 2)	( 2)
<b>Saldo de Ingresos y Gastos</b>			<b>18 971</b>
Diferencias Permanentes			
- de la sociedad individual	139	(20 070)	(19 931)
- del grupo de consolidación fiscal	-	( 93)	( 93)
Diferencias Temporarias			
- con origen en el ejercicio	10 241	(5 255)	4 986
<b>Base imponible de la sociedad individual</b>			<b>3 933</b>
Compensación de pérdidas Grupo Fiscal			(2 015)
<b>Base imponible en consolidación fiscal</b>			<b>1 918</b>



El gasto por Impuesto de Sociedades a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

*(miles de euros)*

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Impuesto Corriente:</b>		
Cuota sobre Base imponible a tipo impositivo nominal	479	4 129
Deducciones	( 20)	-
(Exceso)/Defecto de ejercicios anteriores	-	4
<b>Impuesto Diferido:</b>		
Diferencias temporarias con origen en el ejercicio	(1 247)	(1 612)
Diferencias temporarias con origen en ejercicios anteriores	-	705
(Exceso)/Defecto de ejercicios anteriores	333	-
Ajuste por valoración de activo por impuesto diferido	1 247	907
<b>Gasto por impuesto de sociedades</b>	<b>792</b>	<b>4 133</b>

La reconciliación de tipo impositivo efectivo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

*(miles de euros)*

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Saldo de Ingresos y Gastos</b>	<b>18 971</b>	<b>20 471</b>
Tipo impositivo nominal	25,0%	25,0%
<b>Impuesto sobre beneficios a tipo impositivo nominal</b>	<b>4 743</b>	<b>5 117</b>
<b>Impuesto sobre beneficios contable</b>	<b>792</b>	<b>4 133</b>
Diferencia nominal-contable calculada	3 951	984
<b>Composición de la diferencia</b>		
Utilización de pérdidas ejercicios anteriores	( 505)	(1 376)
Diferencias permanentes	(5 006)	( 519)
Deducciones en el ejercicio	( 20)	-
(Exceso)/Defecto de ejercicios anteriores	333	4
Ajuste por valoración de activo por impuesto diferido	1 247	907
<b>Total diferencia nominal-contable</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las diferencias permanentes registradas en la base imponible de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y 2021 correspondieron a gastos no deducibles y ajustes de valor de participaciones conforme a la normativa fiscal vigente. En particular, la reversión del deterioro de la asociada Energyst B.V. tras su liquidación en el ejercicio 2022.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 las diferencias temporarias fueron consecuencia principalmente del registro con criterios contables que difieren de los establecidos en la normativa fiscal vigente en lo referente a provisiones por deterioro de créditos comerciales y otros activos financieros, valoración de activos, compromisos y obligaciones con empleados, y reconocimiento de gastos e ingresos relacionados con la actividad comercial de la Sociedad.

Con la aprobación de la Ley 27/2014 las bases imponibles negativas de la Sociedad se consideran con vencimiento indefinido a efectos de su compensación, siendo el desglose de las bases imponibles negativas declaradas pendientes de compensación por año de generación el que a continuación se presenta:

	<i>(miles de euros)</i>							
	2009	2010	2011	2012	2013	2015	2017	Total
Bases Imponibles Negativas (*)	11 933	17 207	12 874	13 855	7 179	4 590	1 195	<b>68 833</b>

(\*) Los importes desglosados incluyen el importe estimado de Bases Imponibles negativas a declarar - pero todavía no declaradas a fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales -como Compensación de pérdidas por el resultado fiscal del ejercicio.

La Sociedad evaluó su activo fiscal y la probabilidad de su conversión en efectivo de acuerdo con diversos escenarios de proyección financiera y de previsión de resultados fiscales futuros de la Sociedad y sus vinculadas en el grupo de consolidación fiscal. A partir de la evaluación de los diversos escenarios, considerando especialmente parámetros como los cambios recurrentes en la normativa fiscal y la continuidad de las limitaciones impuestas por el regulador en materia de compensación de bases imponibles negativas, los Administradores consideraron de nuevo adecuado mantener un enfoque de prudencia en el reconocimiento del activo fiscal y sus componentes.

No hubo deducciones pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2022 ni en 2021.

El detalle de los movimientos y composición del activo y pasivo fiscal de la Sociedad para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como su desglose, se presentan a continuación:

(miles de euros)

<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>Corriente</b>	<b>No Corriente</b>	<b>Pérdidas</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>2 260</b>	<b>1 987</b>	<b>4 719</b>	<b>8 967</b>
Reconocimiento ejercicio corriente	901	7	-	908
Ajuste reconocimiento ejercicio anterior	-	-	( 907)	( 907)
<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>3 161</b>	<b>1 994</b>	<b>3 812</b>	<b>8 968</b>
Reconocimiento ejercicio corriente	1 161	86	-	1 247
Ajuste reconocimiento ejercicio anterior	-	-	(1 580)	(1 580)
<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>4 322</b>	<b>2 080</b>	<b>2 232</b>	<b>8 634</b>

(miles de euros)

<b>PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>No Corriente</b>
<b>Saldo a 31.12.2020</b>	<b>72</b>
Reconocimiento ejercicio corriente	-
<b>Saldo a 31.12.2021</b>	<b>72</b>
Reconocimiento ejercicio corriente	-
<b>Saldo a 31.12.2022</b>	<b>72</b>

Otra información

Conforme a la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades, el derecho de la Administración para iniciar el procedimiento de comprobación de las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación prescribirá a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su compensación.

Al cierre del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tuvo abiertos a inspección los ejercicios fiscales comenzados a partir de 1 de octubre de 2017 para el Impuesto de Sociedades, a partir de 1 de enero de 2020 para IVA de Aduanas, y para el resto de las figuras tributarias de aplicación a la Sociedad los que resultan de aplicación la norma de prescripción del derecho a comprobación tributaria para cada tributo. Como consecuencia de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal en cada momento vigente, podrían surgir pasivos como resultado del proceso en curso de inspección tributaria o procesos de inspección futuros. Se estima que dichos pasivos tienen naturaleza contingente y que en caso de materializarse no afectarían significativamente a las presentes Cuentas Anuales.

## 2. Del Grupo de consolidación fiscal

### Impuesto sobre beneficios del Grupo de consolidación fiscal

Las sociedades integrantes del Grupo de consolidación fiscal a 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron las siguientes:

Grupo Fiscal a 31.12.2022	Participación		Domicilio
	Directa	Indirecta	
Finanzauto, S.A.U.	Representante de grupo		Calle Latón 2, Arganda del Rey (Madrid)
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U.	100,0%	-	Calle Latón 2, Arganda del Rey (Madrid)
Finanzauto Rental, S.L.U.	100,0%	-	Calle Latón 2, Arganda del Rey (Madrid)

Grupo Fiscal a 31.12.2021	Participación		Domicilio
	Directa	Indirecta	
Finanzauto, S.A.U.	Representante de Grupo		Calle Latón 2, Arganda del Rey (Madrid)
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U.	100,0%	-	Calle Latón 2, Arganda del Rey (Madrid)

La vinculada Finanzauto Rental, S.L.U. se incorporó al Grupo Fiscal en el ejercicio 2022. La Sociedad tomó nota de dicha incorporación en su sesión de Consejo de administración de 25 de febrero de 2022.

La conciliación del resultado contable agregado y la base tributaria estimada del Grupo de consolidación fiscal para el ejercicio 2022 se presenta a continuación:

*(miles de euros)*

	Grupo fiscal a 31.12.2022	Grupo fiscal a 31.12.2021
Resultado fiscal consolidado	20 862	16 336
Impuesto de sociedades agregado	1 716	4 151
Diferencias permanentes	(19 931)	(2 001)
Diferencias temporales de las sociedades individuales	5 518	3 634
<b>Agregado de bases imponible individuales</b>	<b>8 165</b>	<b>22 120</b>
Compensación bases imponible negativas ejercicios anteriores	(2 041)	(5 530)
<b>Agregado de bases imponible individuales</b>	<b>6 124</b>	<b>16 590</b>

El importe acumulado de las bases imponible negativas declaradas pendientes de compensación por el Grupo de consolidación fiscal, desglosado por año de generación y sociedades se presenta a continuación:

(miles de euros)

	2009	2010	2011	2012	2013	2015	2017	Total
	Real	Real	Real	Real	Real	Real	Real	
Finanzauto, S.A.U.	11 933	17 207	12 874	13 855	7 179	4 590	1 195	68 833
Tecnologías de Guiado y Maquinaria de Obra Pública, S.L.U.	170	155	48	206	91	33	77	780
<b>TOTAL</b>	<b>12 103</b>	<b>17 362</b>	<b>12 922</b>	<b>14 061</b>	<b>7 270</b>	<b>4 623</b>	<b>1 272</b>	<b>69 613</b>

(\*) Los importes desglosados incluyen el importe estimado de Bases Imponibles negativas a declarar - pero todavía no declaradas a fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales -como Compensación de pérdidas por el resultado fiscal del ejercicio.

El Grupo de consolidación fiscal no tuvo deducciones pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2022.

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad registró saldos deudores a corto plazo por importe de 1.051 miles de euros (18 miles de euros de saldos deudores a 31 de diciembre de 2021) con empresas del Grupo por consolidación fiscal.

#### Otra información

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo de consolidación fiscal tuvo abiertos a inspección los periodos fiscales iniciados a partir de 1 de octubre de 2017 para el Impuesto sobre Sociedades. Como consecuencia de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal en cada momento vigente, podrían surgir pasivos como resultado de procesos de inspección tributaria. Se estima que dichos pasivos tienen naturaleza contingente y que en caso de materializarse no afectarían significativamente a las presentes Cuentas Anuales.

## NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

### 1. Información segmentada de ventas por producto y destino de la entrega

La distribución del Importe neto de la cifra de negocios por mercados geográficos de destino, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

MERCADOS GEOGRÁFICOS DE DESTINO	31.12.2022	31.12.2021
España	267 351	245 262
Unión Europea	34 910	38 640
Terceros países	23 994	23 836
<b>TOTAL</b>	<b>326 255</b>	<b>307 738</b>

La distribución del Importe neto de la cifra de negocios por tipo de producto y servicio, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, se presenta a continuación:

*(miles de euros)*

<b>PRODUCTOS Y SERVICIOS</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Equipamiento	187 741	184 151
Post venta	138 514	123 587
<b>TOTAL</b>	<b>326 255</b>	<b>307 738</b>

## 2. Saldos del contrato

El detalle de los saldos de apertura y cierre de los activos y pasivos del contrato derivados de acuerdos con clientes a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan a continuación:

*(miles de euros)*

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Activos contractuales</b>		
Clientes, facturas pendientes de emitir	332	5 093
Clientes, abonos pendientes de emitir	(3 664)	(2 755)
Obras en ejecución	7 605	7 427
Contratos de mantenimiento	1 509	1 157
<b>TOTAL ACTIVOS CONTRACTUALES</b>	<b>5 782</b>	<b>10 922</b>
<b>Pasivos por contratos corrientes</b>		
Anticipos de clientes	(22 848)	(13 542)
Contratos de mantenimiento	(9 569)	(7 082)
<b>TOTAL PASIVOS CONTRACTUALES</b>	<b>(32 417)</b>	<b>(20 624)</b>

El importe de los Activos contractuales recogió el derecho de la Sociedad a la contraprestación por los servicios prestados y bienes transferidos que no fuera incondicional a cierre del ejercicio. Estos saldos se registraron en el epígrafe Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Clientes por ventas y prestación de servicios del Activo corriente. Estos activos contractuales se convierten en exigibles a medida que se realiza la facturación al cliente.

El importe de los Pasivos por contrato recogió los anticipos recibidos de clientes cuya cancelación fuera a corto plazo. Estos saldos se registraron en el epígrafe Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - Anticipos de clientes del Pasivo corriente. Los ingresos anticipados resultantes de los contratos de mantenimiento se recogieron en el epígrafe Periodificaciones a corto plazo del Pasivo corriente.

### 3. Aprovisionamientos

El detalle del epígrafe Aprovisionamientos de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Compras de mercaderías	249 251	212 192
Variación de existencias	(36 878)	(7 162)
Variación deterioro de existencias	( 225)	( 551)
Coste de venta de flota de alquiler	5 048	5 338
<b>TOTAL</b>	<b>217 196</b>	<b>209 817</b>

El detalle de las Compras de mercaderías efectuadas durante los ejercicios 2022 y 2021, por mercado geográfico de origen se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>COMPRAS DE MERCADERÍAS</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
España	42 573	37 124
Unión Europea	95 402	77 040
Terceros países	111 276	98 028
<b>TOTAL</b>	<b>249 251</b>	<b>212 192</b>

### 4. Moneda extranjera

El detalle de las transacciones en monedas distintas del euro en los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

TRANSACCIÓN	MONEDA	31.12.2022	31.12.2021
Adquisiciones de bienes y servicios	Dólares Estadounidenses	18 838	2 922
Adquisiciones de bienes y servicios	Libras Esterlinas	1 607	516
Adquisiciones de bienes y servicios	Rand Sudafricano	3	3
Adquisiciones de bienes y servicios	Coronas Suecas	-	3
Adquisiciones de bienes y servicios	Franco Suizo	163	-
Adquisiciones de bienes y servicios	Corona Danesa	3	-
Adquisiciones de bienes y servicios	Dólar Canadiense	-	79
Adquisiciones de bienes y servicios	Corona Noruega	15	5
Adquisiciones de bienes y servicios	Riyal Saudi	-	206
<b>TOTAL</b>		<b>20 629</b>	<b>3 734</b>

(miles de euros)

TRANSACCIÓN	MONEDA	31.12.2022	31.12.2021
Ventas de bienes y servicios	Dólares Estadounidenses	3 626	1 053
<b>TOTAL</b>		<b>3 626</b>	<b>1 053</b>

Al cierre del presente ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 existieron activos y pasivos denominados en moneda diferente al euro de acuerdo con el siguiente detalle:

(miles de euros)

EPÍGRAFE	MONEDA	31.12.2022	31.12.2021
<b>Activos</b>			
Anticipos a proveedores	Dólares Estadounidenses	-	4
Tesorería	Dólares Estadounidenses	8 391	2 612
Clientes	Dólares Estadounidenses	-	18
<b>Pasivos</b>			
Proveedores	Dólares Estadounidenses	132	2 143
Anticipos de clientes	Dólares Estadounidenses	15 006	2 162

## 5. Gastos de personal

El detalle del epígrafe Gastos de personal de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, se presenta a continuación:



(miles de euros)

<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Sueldos, salarios y asimilados	46 773	42 742
Cargas sociales y otros	14 661	13 592
Indemnizaciones	1 770	719
Aportación por sistemas de previsión	327	203
<b>TOTAL</b>	<b>63 531</b>	<b>57 256</b>

## 6. Servicios exteriores

El detalle del epígrafe Servicios exteriores de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>SERVICIOS EXTERIORES</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Arrendamientos y cánones	3 562	3 224
Reparaciones y conservación	1 106	1 442
Servicios de profesionales independientes	7 088	5 677
Transportes	1 842	1 476
Primas de seguros	887	751
Servicios bancarios y similares	272	349
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	1 519	1 063
Suministros	2 851	2 058
Garantías de fábrica	1 523	1 399
Viajes	1 061	659
Teléfono y comunicaciones	679	706
Gestión de residuos	214	163
Formación profesional para el empleo	345	341
Otros servicios	577	522
<b>TOTAL</b>	<b>23 526</b>	<b>19 830</b>

## 7. Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente

El detalle del epígrafe Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>INGRESOS ACCESORIOS Y DE GESTIÓN CORRIENTE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ingresos accesorios a las operaciones	2 730	1 392
Ingresos garantías fábrica	4 807	4 742
Ingresos formación	126	27
Ingresos por servicios de gestión	875	42
Otros ingresos de gestión	454	568
<b>TOTAL</b>	<b>8 992</b>	<b>6 771</b>

## NOTA 15. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

### 1. Arrendamientos financieros

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad formalizó contratos de arrendamiento financiero para la adquisición de Flota de alquiler, con vencimientos 2025, cuotas devengadas mensualmente y tipos de interés referenciados a Euribor a un año más un diferencial de 1,15%.

A lo largo del ejercicio las cuotas pagadas al arrendador ascendieron a 339 miles de euros, de los cuales 312 miles de euros correspondieron a amortización del principal.

El valor actual de los pagos futuros por estos contratos a 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

(miles de euros)

	Deuda pendiente de pago			Carga financiera futura			Valor actual del pasivo		
	Hasta un año	Entre 1 y 5 años	Total	Hasta un año	Entre 1 y 5 años	Total	Hasta un año	Entre 1 y 5 años	Total
<b>A 31.12.2022</b>									
Flota de alquiler	1 064	1 991	3 055	82	59	141	1 146	2 050	3 196

### 2. Arrendamientos operativos

El importe de las cuotas por arrendamiento registradas como gasto del ejercicio agrupado por grupos homogéneos de activos se presenta a continuación:

(miles de euros)

<b>ARRENDAMIENTO</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Vencimiento</b>
Terrenos y construcciones	1 107	973	De 2023 a 2035
Elementos de transporte	2 361	2 154	De 2023 a 2028
Otro inmovilizado	94	97	2023
<b>TOTAL</b>	<b>3 562</b>	<b>3 224</b>	

El importe de los pagos futuros mínimos de la Sociedad correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

*(miles de euros)*

<b>PAGOS FUTUROS</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Hasta un año	3 366	2 649
Entre uno y cinco años	4 312	3 868
Más de cinco años	156	239
<b>TOTAL</b>	<b>7 834</b>	<b>6 756</b>

## NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tuvo compromisos de compra de Inmovilizado material por importe de 662 miles de euros correspondientes a la instalación de placas fotovoltaicas en distintas delegaciones. A parte de dicha inversión, la Sociedad no realizó inversiones o gastos específicos de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo en los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, distintos de los desglosados bajo la rúbrica Gestión de residuos incluida en el epígrafe Servicios exteriores. La Sociedad incluye dentro de sus procesos de diseño y desarrollo de instalaciones e inmuebles, vehículos, formación, seguridad y prevención elementos específicos de gestión medioambiental, no registrando por estos conceptos volúmenes de inversión o gasto diferenciados y significativos en el ejercicio.

## NOTA 17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

### 1. Transacciones con partes vinculadas

*(miles de euros)*

	Ejercicio terminado el 31.12.2022		Ejercicio terminado el 31.12.2021	
	Grupo Finanzauto	Grupo Tesyra	Grupo Finanzauto	Grupo Tesyra
Compras de bienes y servicios	( 848)	(3 854)	( 989)	(1 511)
Ventas de bienes y servicios	25 149	433	32 566	264
Otros ingresos	1 255	231	112	193
Otros gastos	( 3)	( 301)	( 4)	( 378)
Gastos financieros	( 68)	( 11)	( 3)	-
Ingresos financieros	28	-	25	-
Resultado por enajenación de instrumentos financieros	733	-	-	-

El Grupo Tesya comprende la entidad Tesya S.p.A. y sus subsidiarias, con excepción de la propia Sociedad y su subgrupo de sociedades dependientes, que se incluyen bajo el epígrafe Grupo Finanzauto.

La Sociedad mantuvo con entidades del Grupo Tesya saldos comerciales acreedores por importe de 2.518 miles de euros y saldos deudores por importe de 267 miles de euros (saldos acreedores de 21 miles de euros y saldos deudores de 108 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

## 2. Acuerdos de financiación

El detalle de los préstamos a largo y corto plazo con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<i>(miles de euros)</i>			
	A 31.12.2022		A 31.12.2021	
	Saldos Deudores	Saldos Acreedores	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
<b>Créditos y préstamos a largo plazo a empresas del grupo y vinculadas</b>				
STET, S.A.	3 807	-	-	1 615
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U.	-	-	-	73
Finanzauto Rental, S.L.U.	-	8 617	-	2 143
<b>TOTAL</b>	<b>3 807</b>	<b>8 617</b>	<b>-</b>	<b>3 831</b>
<b>Créditos y préstamos a corto plazo a empresas del grupo y vinculadas</b>				
Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U.	-	53	-	-
<b>Otras deudas con empresas del grupo</b>				
Crédito y débito fiscal	1 051	-	18	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 051</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>-</b>

La Sociedad mantuvo con STET, S.A. una línea de crédito recíproca con un saldo deudor de 3.807 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (saldo acreedor de 1.615 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), con vencimiento a fecha 30 de junio de 2024, y límite de disponibilidad de 12.000 miles de euros. El tipo de interés anual efectivo, referenciado a Euribor a un año, fue el 1,1% (1,2% en el ejercicio anterior).

El saldo acreedor a corto plazo con la vinculada Tecnologías de Guiado de Maquinaria de Obra Pública, S.L.U., correspondió a una línea de crédito recíproca con disponibilidad recíproca máxima de 1.000 miles de euros y vencimiento a 31 de diciembre de 2023 (73 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 a largo plazo). El tipo de interés anual efectivo, referenciado a Euribor a un año, fue del 1,0% (1,0% en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021).

El saldo acreedor a largo plazo con Finanzauto Rental, S.L.U. correspondió a una línea de crédito recíproca con vencimiento a fecha 28 de febrero de 2026 y límite de disponibilidad de 10.000 miles de euros. El tipo de interés anual efectivo, referenciado a Euribor a un año, fue el 1,1% (1,1% en el ejercicio anterior).

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos y débitos fiscales registrados correspondieron al saldo con empresas del grupo a corto plazo por consolidación fiscal por el importe estimado a pagar por la Sociedad a las entidades de su grupo fiscal, que conforme a las normas de gestión del impuesto se liquidarán en los plazos reglamentarios con carácter posterior al cierre del ejercicio. Por su naturaleza, dichos saldos no devengan interés ni coste financiero alguno a favor de la Sociedad acreedora.

### 3. Remuneraciones a miembros del Consejo de Administración y personal de Dirección

Las retribuciones a 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se presentan a continuación:

(miles de euros)

TIPO DE RETRIBUCIÓN	Ejercicio terminado el 31.12.2022			Ejercicio terminado el 31.12.2021		
	Consejo de Administración	Dirección	Total	Consejo de Administración	Dirección	Total
Sueldos	1 100	1 445	2 545	1 050	1 261	2 311
Otras retribuciones	97	801	898	97	498	595
Aportaciones a sistemas de previsión		8	8	-	8	8
<b>TOTAL</b>	<b>1 197</b>	<b>2 254</b>	<b>3 451</b>	<b>1 147</b>	<b>1 767</b>	<b>2 914</b>
Peridificación de incentivos						
- Dotación de provisión			948			888
- Utilización con imputación personal			( 888)			( 833)
<b>TOTAL GASTO DEL EJERCICIO</b>			<b>3 511</b>			<b>2 969</b>

En los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existieron anticipos y créditos, ni se asumieron obligaciones a título de garantía por cuenta de los miembros del Consejo de Administración y personal de Dirección de la Sociedad.

Conforme al diseño del programa internacional de seguros de su grupo mercantil, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no fue tomadora directa de cobertura alguna de seguros para sus Administradores.

A 31 de diciembre de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad estuvo constituido por 4 hombres y 3 mujeres (5 hombres y 4 mujeres a 31 de diciembre de 2021), de los cuales 2 hombres desempeñaron roles ejecutivos en la gestión de la Sociedad, y 2 hombres y 3 mujeres fueron vocales no ejecutivos. Las retribuciones de los consejeros ejecutivos son determinadas específicamente por el Socio único para cada uno de los mismos en función de su rol. La retribución de los 5 vocales no ejecutivos en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 y 2021, consistió en un importe fijo anual, igual para todos ellos sin distinción por razones de género.

La Dirección de la Sociedad estuvo integrada en idénticas fechas por 11 hombres (11 hombres a 31 de diciembre de 2021).

### 4. Situaciones de conflicto de intereses

La Sociedad mantuvo vigentes procedimientos para la identificación y declaración de situaciones de conflictos de interés en los términos definidos por el artículo 228 y concordantes del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. A 31 de diciembre de 2022 ningún miembro del Consejo de Administración de la Sociedad comunicó conforme a dichos procedimientos la existencia de situación específica alguna de conflicto de interés, directo o indirecto, con los propios de la Sociedad en que los

consejeros o personas vinculadas a ellos hubieran incurrido o pudieran potencialmente incurrir y que requieran de su inclusión y reporte en las presentes Cuentas Anuales.

Conforme a los registros de la Sociedad, ninguno de sus Administradores o personal directivo son Personas con Responsabilidad Pública en los términos previstos en la Ley 10/2010.

## NOTA 18. OTRA INFORMACIÓN

### 1. Información sobre el personal

El número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 clasificado por categorías y sexo, así como la media y el personal con una discapacidad superior al 33,0% de ambos ejercicios, clasificado por categorías, se presenta a continuación:

Categoría profesional	A 31.12.2021			Ejercicio terminado el 31.12.2021	
	Hombres	Mujeres	Total	Plantilla Media	disc. > 33%
Dirección	11	-	11	10	-
Directivos	58	17	75	76	1
Técnicos	115	45	160	155	2
Comerciales	125	-	125	117	2
Administrativos	40	67	107	107	-
Mecánicos y otros	423	4	427	430	1
<b>TOTAL</b>	<b>772</b>	<b>133</b>	<b>905</b>	<b>895</b>	<b>6</b>

Categoría profesional	A 31.12.2022			Ejercicio terminado el 31.12.2022	
	Hombres	Mujeres	Total	Plantilla Media	disc. > 33%
Dirección	11	-	11	11	-
Directivos	62	19	81	79	1
Técnicos	123	46	169	163	2
Comerciales	130	-	130	129	2
Administrativos	36	74	110	111	-
Mecánicos y otros	435	4	439	432	2
<b>TOTAL</b>	<b>797</b>	<b>143</b>	<b>940</b>	<b>925</b>	<b>7</b>

A 31 de diciembre de 2022 no se mantuvo ningún empleado en situación de jubilación parcial o análoga (además del personal anteriormente indicado, la Sociedad mantuvo a 31 de diciembre de 2021 compromisos con 19 empleados en situación de jubilación parcial o análoga, de los cuales, ninguno presentó una discapacidad superior al 33,0%).

## 2. Honorarios auditores

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión fueron los siguientes:

(miles de euros)

DESCRIPCIÓN	31.12.2022	31.12.2021
Servicios de auditoría	110	100
Servicios exigidos por la normativa aplicable	15	15
<b>TOTAL SERVICIOS PROFESIONALES</b>	<b>15</b>	<b>115</b>

## NOTA 19. INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

En coordinación con su principal representada y con objeto de cumplir sus obligaciones legales en materia de gases de efecto invernadero con causa en la importación de dicha tipología de gases en sistemas de aire acondicionado de maquinaria, la Sociedad se encuentra registrada en el sistema de registro y gestión de cuotas de importación de gases de efecto invernadero de la Unión Europea (F-Gas Portal & HFC System). Conforme a los acuerdos de delegación de cuotas con su principal representada en relación con las compras de máquinas, la delegación de cuotas de uso a la Sociedad (que no supone la titularidad por la Sociedad de derechos de emisión y no es a su vez transferible o delegable en segunda instancia) no supuso gasto directo para la Sociedad. El reporte anual correspondiente al período 2022 respecto al uso de las cuotas anuales delegadas será sometido a la autoridad competente en marzo 2023, estimándose a la fecha de las presentes Cuentas Anuales que las cuotas efectivamente utilizadas no exceden o difieren materialmente de las efectivamente delegadas para su uso en el ejercicio (el reporte anual 2021 se sometió a la autoridad competente en marzo 2022 concluyendo que las cuotas efectivamente utilizadas en 2021 no difirieron materialmente de las efectivamente delegadas para su uso en dicho ejercicio).

Con la excepción antedicha, la Sociedad no tuvo asignados derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni incurrió en gastos directos derivados de emisiones de dichas categorías de gases o en obligaciones distintas del mero ingreso ante la autoridad tributaria del Impuesto sobre gases fluorados de efecto invernadero repercutido a clientes en su consumo posventa hasta la entrada en vigor del nuevo impuesto el 1 de septiembre de 2022 y desde dicha fecha, de las cuotas que la reformada figura tributaria impone a la importación o adquisición intracomunitaria de dichas sustancias.

## NOTA 20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No tuvieron lugar hechos significativos después del cierre contable del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 que afecten el Patrimonio Neto o resultados de la Sociedad reportados en las Cuentas Anuales formuladas por los Administradores de la Sociedad o que requieran un reporte específico adicional a la información contenida en la presente Memoria.

## Diligencia de Firma

Las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de **FINANZAUTO, S.A.U.**, para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron formulados por el Consejo de Administración el 28 de febrero de 2023, para la posterior aprobación de las mismas por el Socio único. Estas Cuentas Anuales e Informe de Gestión, constan de 73 hojas, incluida portada y diligencia de firma, todas ellas firmadas por el Secretario del Consejo, y firmadas por todos los miembros del Consejo de Administración en esta última página.

D. Lino Tedeschi

(Presidente del Consejo de Administración)

---

D. Pierre Nicola Fovini

(Consejero Delegado)

---

D<sup>a</sup>. Sandra de Benedetti Böhm

(Consejero)

---

D. Giancarlo Bertoluzzo

(Consejero)

---

D. Corrado Segre

(Consejero)

---

D<sup>a</sup>. Sara Tedeschi

(Consejero)

---

D<sup>a</sup>. Carlotta Tedeschi

(Consejero)

---

D. Claudio Esteban Doria Tölle

(Secretario-No Consejero)

---