



DESALIA, S.L.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO 2019 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA
INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES



DESALIA, S.L.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2019 junto al Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019:

- Balances al 31 de diciembre de 2019 y 2018
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2019 y 2018
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018
- Memoria del ejercicio 2019

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

DESALIA, S.L.

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los socios de **DESALIA, S.L.**:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **DESALIA, S.L.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p data-bbox="242 414 766 448"><i>Reconocimiento de ingresos</i></p> <p data-bbox="242 481 766 862">La actividad de la Sociedad consiste en la construcción y prestación de servicios de mantenimiento de plantas desaladoras. Dichos proyectos se formalizan en contratos plurianuales, por lo que el reconocimiento de ingresos implica un grado significativo de juicio y de estimaciones por parte de la Dirección, fundamentalmente en lo que se refiere al grado de avance y finalización de los contratos.</p> <p data-bbox="242 884 766 1041">Consecuentemente, la determinación del grado de avance de los proyectos es un área de juicio significativa que da lugar a considerar esta área como un aspecto relevante de nuestra auditoría.</p>	<p data-bbox="766 414 1359 481">Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul data-bbox="766 515 1359 1503" style="list-style-type: none"><li data-bbox="766 515 1359 728">- Obtención de un entendimiento de la ejecución y estado de los contratos principales que se están llevando a cabo en Egipto y que representa la práctica totalidad de los ingresos del ejercicio 2019.<li data-bbox="766 750 1359 884">- Verificación de las transacciones realizadas con el cliente principal de la Sociedad (facturas y cobros) durante el ejercicio 2019.<li data-bbox="766 907 1359 1209">- Realización de pruebas en detalle para una muestra de los costes y gastos incurridos y confirmación de los costes de construcción realizados en el ejercicio por la entidad vinculada con la que la Sociedad subcontrata la mayor parte de los proyectos, así como su confirmación del grado de avance de los mismos al cierre del ejercicio.<li data-bbox="766 1232 1359 1503">- Comprobación de la razonabilidad de las últimas actualizaciones disponibles de los presupuestos de ejecución de los proyectos, analizando la recuperabilidad de los costes incurridos y la rentabilidad de los proyectos en base a las condiciones pactadas con los clientes y la evolución de los mismos.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre lo indicado en la Nota 2.a de la memoria adjunta, en relación a que las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2019 fueron inicialmente formuladas por la Administradora Única de la Sociedad el 2 de marzo de 2020, y de las que emitimos nuestro informe de auditoría de fecha 6 de marzo de 2020, y posteriormente reformuladas con fecha 7 de marzo de 2020, con el objeto de incluir determinada información relevante relativa a la aprobación de un dividendo a cuenta del resultado 2019. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Asimismo, llamamos la atención, tal y como se menciona en la Nota 1 de la memoria adjunta, que la Sociedad ha realizado una parte muy significativa de sus ventas a un único cliente. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Por último, llamamos la atención sobre la Nota 21.2) de la memoria adjunta, en la que se muestran las transacciones efectuadas en el ejercicio con empresas vinculadas consecuencia de las relaciones comerciales y financieras que mantienen en los términos y condiciones establecidas por las partes, por lo que las cuentas anuales adjuntas han de interpretarse en dicho contexto. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad del administrador único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del administrador único en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)



Javier Martínez Ochoa (ROAC 11181)

*Este informe se
corresponde con el sello
distintivo nº 30/20/00463
emitido por el Colegio
Oficial de Censores
Jurados de Cuentas de la
Comunidad Valenciana*

9 de marzo de 2020

DESALIA, S.L.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019

DESALIA, S.L.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
 (Expresados en euros)

ACTIVO		2019	2018
ACTIVO NO CORRIENTE		1.614.245,54	681.211,16
Inmovilizado intangible			
Aplicaciones informáticas	Nota 5	36.838,91	-
		36.838,91	-
Inmovilizado material			
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Nota 6	35.024,34	5.294,71
Inmovilizado en curso y anticipos		17.754,22	5.294,71
		17.270,12	-
Inversiones financieras a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio		1.541.628,84	675.163,01
Otros activos financieros	Nota 8.2	300,51	300,51
		1.541.328,33	674.862,50
Activos por impuesto diferido	Nota 15	753,45	753,44
ACTIVO CORRIENTE		37.846.312,96	20.643.544,27
Existencias			
Comerciales	Nota 13	7.410.581,82	3.436.641,26
Productos en curso y semiterminados	Nota 13	1.477.265,50	56.700,62
Anticipos a proveedores	Nota 8.2	1.764,64	37.347,81
		5.931.551,68	3.342.592,83
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	13.051.009,20	7.878.727,02
Deudores varios	Nota 8.2	12.890.589,71	7.561.721,75
Personal	Nota 8.2	-	249,14
Activos por impuesto corriente	Nota 15	557,61	2.332,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 15	4.266,79	4.266,79
		155.595,09	310.156,71
Inversiones financieras a corto plazo			
Otros activos financieros	Nota 8.2	278.147,85	-
		278.147,85	-
Periodificaciones a corto plazo			
		23.989,00	74.507,57
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1.a		
Tesorería		17.082.585,09	9.253.668,42
		17.082.585,09	9.253.668,42
TOTAL ACTIVO		39.460.558,50	21.324.755,43

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria adjunta que consta de 23 Notas

DESALIA, S.L.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
 (Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		2019	2018
PATRIMONIO NETO		7.749.722,73	4.026.676,38
Fondos propios	Nota 12	7.749.722,73	4.026.676,38
Capital			
Capital escriturado	Nota 12.1	750.000,00	750.000,00
		750.000,00	750.000,00
Reservas			
Legal y estatutarias	Nota 12.2	3.276.676,38	55.888,59
Otras Reservas		438.036,09	25.200,00
		2.838.640,29	30.688,59
Resultados de ejercicios anteriores			
Remanente	Nota 12.4	-	208.627,71
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-	287.590,81
		-	(78.963,10)
Resultado del ejercicio	Nota 3	5.523.046,35	4.372.160,08
(Dividendo a cuenta)	Nota 12.3	(1.800.000,00)	(1.360.000,00)
PASIVO NO CORRIENTE		2.808.606,80	966.000,00
Anticipos de clientes a largo plazo	Nota 9.1	2.808.606,80	966.000,00
PASIVO CORRIENTE		28.902.228,97	16.332.079,05
Provisiones a corto plazo			
Otras provisiones		13.702,43	-
		-13.702,43	-
Deudas a corto plazo			
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	1.801.335,42	1.360.000,00
		1.801.335,42	1.360.000,00
Deudas empresas grupo y asociadas corto plazo	Nota 9.1	2.483,77	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Proveedores	Nota 9.1	27.084.687,35	14.972.079,05
Acreedores varios	Nota 9.1	12.562.236,36	7.847.291,53
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	33.667,26	379.375,68
Pasivo por impuesto corriente	Nota 15	-	12.263,00
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	740.297,18	749.271,18
Anticipos de clientes	Nota 9.1	526.971,75	826.666,72
		13.221.514,80	5.157.210,94
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		39.460.558,50	21.324.755,43

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria adjunta que consta de 23 Notas

DESALIA, S.L.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018
 (Expresados en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		2019	2018
Importe neto de la cifra de negocio			
Ventas netas	Nota 22	44.015.957,40	40.958.008,22
Prestaciones de servicios		41.924.066,31	39.583.784,22
		2.091.891,09	1.374.224,00
Aprovisionamientos			
Consumo de mercaderías	Nota 16.a	(36.451.770,94)	(34.165.042,38)
Consumo de materias primas y otras materias		(13.727.655,39)	(10.227.486,37)
Trabajos realizados por otras empresas		(274,92)	(27,03)
		(22.723.840,63)	(23.937.528,98)
Otros ingresos de explotación			
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		486,04	3.276,00
		486,04	3.276,00
Gastos de personal			
Sueldos, salarios y asimilados		(323.785,52)	(270.738,89)
Cargas sociales	Nota 16.b	(262.415,05)	(222.898,53)
		(61.370,47)	(47.840,36)
Otros gastos de explotación			
Servicios exteriores		(1.068.261,28)	(1.023.023,85)
Tributos	Nota 16.c	(1.052.944,66)	(1.022.055,72)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(1.614,19)	(968,13)
		(13.702,43)	-
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(2.661,25)	(1.348,29)
Otros resultados		18.917,49	(56.409,58)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		6.188.881,94	5.444.721,23
Ingresos financieros			
Otros ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio de terceros	Nota 16.d	424.946,15	2.469,61
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		12.394,43	-
		412.551,72	2.469,61
Gastos financieros			
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(6.576,37)	(31.508,38)
Por deudas con terceros		(11,66)	-
		(6.564,71)	(31.508,38)
Diferencias de cambio	Nota 14	757.281,77	434.036,88
RESULTADO FINANCIERO		1.175.651,55	404.998,11
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		7.364.533,49	5.849.719,34
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	(1.841.487,14)	(1.477.559,26)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		5.523.046,35	4.372.160,08
RESULTADO DEL EJERCICIO		5.523.046,35	4.372.160,08

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances de Situación, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria adjunta que consta de 23 Notas.

DESALIA, S.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
EN LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018
 (Expresados en euros)

	Notas a la Memoria	2019	2018
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		5.523.046,35	4.372.160,08
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		5.523.046,35	4.372.160,08

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria adjunta que consta de 23 Notas.

DESALÍA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambio de valor	Total
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	126.000,00	55.888,58	(123.994,15)	1.636.621,88	(680.000,00)	-	1.014.516,31
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4.372.160,08	-	-	4.372.160,08
Operaciones con socios o propietarios	624.000,00	-	(624.000,00)	-	(1.360.000,00)	-	(1.360.000,00)
Ampliación de capital	624.000,00	-	(624.000,00)	-	-	-	-
Dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2018	-	-	-	-	(1.360.000,00)	-	(1.360.000,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	956.621,88	(1.636.621,88)	680.000,00	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	956.621,88	(1.636.621,88)	680.000,00	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	750.000,00	55.888,58	208.627,73	4.372.160,08	(1.360.000,00)	-	4.026.676,38
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	750.000,00	55.888,58	208.627,73	4.372.160,08	(1.360.000,00)	-	4.026.676,38
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5.523.046,35	-	-	5.523.046,35
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	(1.800.000,00)	-	(1.800.000,00)
Dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019	-	-	-	-	(1.800.000,00)	-	(1.800.000,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	3.220.787,80	(208.627,73)	(4.372.160,08)	1.360.000,00	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	3.220.787,80	(208.627,73)	(4.372.160,08)	1.360.000,00	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	750.000,00	3.276.676,38	-	5.523.046,35	(1.800.000,00)	-	7.749.722,73

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria adjunta que consta de 23 Notas.

DESALIA, S.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018
 (Expresados en euros)

	Notas a la Memoria	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		8.556.314,15	5.655.479,23
Resultado del ejercicio antes de impuestos		7.364.533,49	5.849.719,34
Ajustes al resultado		(402.006,10)	(243.649,79)
Amortización del inmovilizado		2.661,25	1.348,29
Correcciones valorativas por deterioro	Nota 5 y 6	13.702,43	-
Ingresos financieros		(424.946,15)	(2.469,61)
Gastos financieros	Nota 16.d	6.576,37	31.508,38
Diferencias de cambio		-	(274.036,85)
Otros ingresos y gastos		-	-
Cambios en el capital corriente		3.025.878,13	1.034.733,02
Existencias		(3.973.940,56)	(2.568.787,44)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(5.172.282,19)	(7.717.307,01)
Otros activos corrientes		50.518,57	(72.857,99)
Acreedores y otras cuentas a pagar		12.121.582,31	11.767.079,55
Otros pasivos corrientes		-	(373.394,09)
Otros activos y pasivos no corrientes		-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.432.091,37)	(985.323,34)
Pago de intereses		(6.576,37)	(31.508,38)
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	Nota 16.d	424.946,15	2.469,61
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	Nota 15	(1.850.461,15)	(956.284,57)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.213.843,48)	(448.309,44)
Pagos por inversiones		(1.213.843,48)	(448.309,44)
Inmovilizado intangible	Nota 5	(37.144,74)	-
Inmovilizado material	Nota 6	(32.085,05)	(4.916,94)
Otros activos	Nota 8.2	(1.144.613,69)	(443.392,50)
Cobros por desinversiones		-	-
Inmovilizado material		-	-
Otros activos		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		486.446,00	138.850,00
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		1.846.446,00	836.000,00
Emisión		1.846.446,00	836.000,00
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otras	Nota 9.1	1.846.446,00	836.000,00
Devolución y amortización de		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otras		-	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(1.360.000,00)	(697.150,00)
Dividendos	Nota 12.3	(1.360.000,00)	(697.150,00)
Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		-	-
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		7.828.916,67	5.346.019,79
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	Nota 8.1.a	9.253.668,42	3.907.648,63
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	Nota 8.1.a	17.082.585,09	9.253.668,42

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Situación, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria adjunta que consta de 23 Notas.