



Informe de Auditoría de Fertiberia, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Fertiberia, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Fertiberia, S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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.



Reconocimiento de ingresos por ventas (véanse notas 4k y 22)

El reconocimiento de ingresos es un área de significatividad y susceptible de incorrección material, particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal a partir de los términos comerciales acordados con los clientes.

Nuestros principales procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso sobre el reconocimiento de ingresos, la realización de pruebas de detalle sobre los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones, comprobando la naturaleza, exactitud y la correcta imputación temporal de la transacción y, a partir de una selección de operaciones cercanas al cierre, tanto anteriores como posteriores al mismo, comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo apropiado. Asimismo, hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo (véanse notas 4e, 8.3 y 20.1)

La Sociedad posee participaciones en empresas del grupo por importe de 55 millones de euros y tiene concedidos créditos a sus sociedades dependientes por importe de 54 millones de euros. El valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo se calcula, para aquellas sociedades en las que existe evidencia objetiva de deterioro, mediante la aplicación de técnicas de valoración que, a menudo, requieren el ejercicio de juicio por parte de los Administradores y el uso de asunciones y estimaciones. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, así como a la significatividad de los importes en balance, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de valoración, evaluación de la existencia de evidencia de deterioro identificada por la Sociedad, así como de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información contenida en el modelo con el plan de negocio de las sociedades participadas en las que existen indicadores de deterioro. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales abreviadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en 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 la 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 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales _

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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 los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Fertiberia, S.A., 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.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Enrique Gil Plasencia
Inscrita en el R.O.A.C: 23.558

22 de abril de 2022



KPMG AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/07534
96,00 EUR

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

FERTIBERIA, S.A.
CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021

FERTIBERIA, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2021

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021:

Balance a 31 de diciembre de 2021
Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2021
Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2021
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio 2021
Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio 2021
Memoria del ejercicio 2021

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

FERTIBERIA, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021

FERTIBERIA, S.A.
BALANCE CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO NO CORRIENTE		429.581	399.741
Inmovilizado intangible	(Nota 5)	68.206	76.697
Patentes, licencias, marcas y similares		48.578	54.651
Fondo de comercio		19.326	21.742
Aplicaciones informáticas		69	39
Otro inmovilizado intangible		233	265
Inmovilizado material	(Nota 6)	205.633	172.885
Terrenos y construcciones		72.072	73.780
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		112.937	90.892
Inmovilizado en curso y anticipos		20.624	8.213
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		109.563	101.972
Instrumentos de patrimonio	(Nota 8.3)	55.038	51.538
Créditos a empresas	(Nota 8.1.3 y 20.1)	54.525	50.434
Inversiones financieras a largo plazo		12.798	14.192
Instrumentos de patrimonio	(Nota 8.1.2)	240	250
Créditos a terceros	(Nota 8.1.3)	12.233	13.430
Otros activos financieros	(Nota 8.1.3)	325	512
Activos por Impuesto diferido	(Nota 14)	33.381	33.995
ACTIVO CORRIENTE		355.035	183.590
Activos no corrientes mantenidos para la venta		200	200
Existencias	(Nota 11)	114.047	74.869
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		143.253	65.363
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	(Nota 8.1.3)	46.087	16.094
Clientes empresas del grupo y asociadas	(Nota 8.1.3 y 20.1)	87.303	39.208
Deudores varios	(Nota 8.1.3)	605	297
Personal	(Nota 8.1.3)	37	36
Otros créditos con las Administraciones Públicas	(Nota 14)	9.221	9.728
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		20.096	24.576
Créditos a empresas	(Nota 8.1.3 y 20.1)	18.893	12.364
Otros activos financieros	(Nota 8.1.3 y 20.1)	1.203	12.212
Inversiones financieras a corto plazo	(Nota 8.1.3)	661	613
Créditos a empresas		661	613
Periodificaciones a corto plazo		2.049	1.001
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		74.729	16.968
Tesorería	(Nota 8.1.1)	74.729	16.968
TOTAL ACTIVO		784.616	583.331

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2021, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 23 Notas

FERTIBERIA, S.A.
BALANCE CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
PATRIMONIO NETO		82.919	78.573
Fondos propios	(Nota 10)	80.252	75.640
Capital		54.891	54.891
Capital escriturado		54.891	54.891
Prima de emisión		258	258
Reservas		(59.271)	(59.271)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(7.236)	-
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(2)	(2)
Otras aportaciones de socios		87.000	87.000
Resultado del ejercicio		4.612	(7.236)
Ajustes por cambios de valor		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(Nota 18)	2.667	2.933
PASIVO NO CORRIENTE		417.263	346.185
Provisiones a largo plazo	(Nota 15)	48.951	43.776
Actuaciones medioambientales		48.951	43.776
Deudas a largo plazo		21.484	111.925
Deudas con entidades de crédito	(Nota 8.2.1.a)	-	85.234
Otros pasivos financieros	(Nota 8.2.1)	21.484	26.691
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	(Nota 8.2.1 y 20.1)	321.726	165.185
Pasivos por impuesto diferido	(Nota 14)	25.102	25.299
PASIVO CORRIENTE		284.434	158.573
Provisiones a corto plazo	(Nota 15)	38.499	27.116
Deudas a corto plazo		25.084	13.434
Deudas con entidades de crédito	(Nota 8.2.1.a)	-	1.132
Otros pasivos financieros	(Nota 8.2.1)	25.084	12.302
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	(Nota 8.2.1 y 20.1)	22.778	23.779
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		188.405	92.258
Proveedores	(Nota 8.2.1)	135.102	57.532
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	(Nota 8.2.1 y 20.1)	14.772	4.934
Acreeedores varios	(Nota 8.2.1)	27.370	19.565
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	(Nota 8.2.1)	9.367	4.653
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(Nota 14)	1.794	5.574
Periodificaciones a corto plazo		9.668	1.986
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		784.616	583.331

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2021, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 23 Notas

FERTIBERIA, S.A.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021
 (Expresada en miles de euros)

	Notas a la Memoria	2021	2020
Importe neto de la cifra de negocio	(Nota 22)	746.560	479.284
Ventas netas		746.560	479.284
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		16.622	(6.599)
Trabajos realizados por la empresa para su activo		430	26
Aprovisionamientos	(Nota 16.a)	(508.539)	(255.671)
Consumo de mercaderías		(141.728)	(73.107)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(366.811)	(182.564)
Otros ingresos de explotación		43.421	22.687
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		7.695	829
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		35.726	21.858
Gastos de personal	(Nota 16.b)	(58.356)	(53.046)
Sueldos, salarios y asimilados		(45.620)	(40.847)
Cargas sociales		(12.736)	(12.199)
Otros gastos de explotación		(183.857)	(144.867)
Servicios exteriores		(142.313)	(115.631)
Tributos		(1.962)	(2.137)
Otros gastos de gestión corrientes		(39.582)	(27.099)
Amortización del inmovilizado	(Notas 5 y 6)	(23.672)	(22.581)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		262	262
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		38	(55)
Resultados por enajenaciones y otras	(Nota 6 y 16.c)	38	(55)
Otros resultados	(Nota 16.e)	(2.343)	(190)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		30.566	19.250
Ingresos financieros	(Nota 16.d)	5.100	6.972
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
En empresas del grupo y asociadas		288	279
b) De valores negociables e instrumentos financieros			
De empresas del grupo y asociadas		4.788	3.786
De terceros		24	2.907
Gastos financieros	(Nota 16.d)	(29.111)	(32.478)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(19.253)	(10.516)
Por deudas con terceros		(4.415)	(19.454)
Por actualización de provisiones		(5.443)	(2.508)
Diferencias de cambio	(Nota 13)	347	5
Deterioro y resultados por enajenación de instrumentos financieros		-	(3.823)
Deterioros y pérdidas		-	1.371
Resultados por enajenaciones y otras	(Nota 8.3)	-	(5.194)
RESULTADO FINANCIERO		(23.664)	(29.324)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		6.902	(10.074)
Impuestos sobre beneficios	(Nota 14)	(2.290)	2.838
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		4.612	(7.236)
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.612	(7.236)

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2021, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 23 Notas

FERTIBERIA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
2021

(Expresado en miles de euros)

	2021	2020
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	4.612	(7.236)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	32.823	21.210
Efecto Impositivo	(8.206)	(5.303)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	24.617	15.907
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Por coberturas de flujos de efectivo	-	393
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(33.178)	(21.863)
Efecto Impositivo	8.295	5.354
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(24.883)	(16.116)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	4.346	(7.445)

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

(Expresado en miles de euros)

	Capital Escriturado emisión	Prima de emisión	Reservas	Otras Aportaciones de Socios	Resultados negativos ejercicios anteriores	(Acciones en Resultado del patrimonio propias) ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Constitución 1 de enero de 2020	54.452	-	(54.450)	-	-	(1)	-	-	1
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(7.236)	282	(491)	(7.445)
Operaciones con socios o propietarios	439	258	(697)	87.000	-	(2)	-	-	86.998
Aumentos de capital (Nota 10)	439	258	(697)	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) (Nota 10)	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Otras Aportaciones de Socios	-	-	-	87.000	-	-	-	-	87.000
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(4.124)	-	-	-	1	3.424	(981)
Incremento de Subvenciones por combinación de negocios (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	-	3.424	3.424
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	(1)	-	-	-	1	-	-
Otras variaciones	-	-	(4.123)	-	-	-	(282)	-	(4.405)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	54.891	258	(59.271)	87.000	-	(2)	(7.236)	-	2.933
Saldo a 1 de enero de 2021	54.891	258	(59.271)	87.000	-	(2)	(7.236)	-	2.933
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	4.612	(266)	4.346
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(7.236)	-	7.236	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	(7.236)	-	7.236	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2021	54.891	258	(59.271)	87.000	(7.236)	(2)	4.612	-	2.667
									82.919

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2021, que forman una sola unidad, comprenden este Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 23 Notas

FERTIBERIA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021
 (Expresado en miles de euros)

	Notas a la memoria	2021	2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		29.214	(2.464)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		6.902	(10.073)
Ajustes al resultado		50.398	51.887
Amortización del inmovilizado	(Nota 5 y 6)	23.672	22.581
Correcciones valorativas por deterioro		-	(1.372)
Variación de provisiones	(Nota 15)	3.700	-
Imputación de subvenciones		(262)	(262)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	(Nota 6 y 16.e)	(38)	55
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(Nota 8.3)	-	5.194
Ingresos financieros	(Nota 16.d)	(5.100)	(6.972)
Gastos financieros	(Nota 16.d)	29.111	32.478
Diferencias de cambio	(Nota 13)	(347)	(5)
Otros ingresos y gastos		(338)	190
Cambios en el capital corriente		(14.679)	(17.799)
Existencias		(35.748)	8.044
Deudores y otras cuentas a cobrar		(78.397)	(272)
Otros activos corrientes		(4.625)	480
Acreedores y otras cuentas a pagar		99.927	(25.243)
Otros pasivos corrientes		4.432	(802)
Otros activos y pasivos financieros no corrientes		(268)	(6)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(13.407)	(26.479)
Pago de intereses		(16.329)	(19.798)
Cobro de dividendos		288	279
Cobro de intereses		344	463
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		2.290	(7.233)
Otros pagos (cobros)		-	(190)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(28.142)	(95.983)
Pagos por inversiones		(35.796)	(96.206)
Empresas del grupo y asociadas		(4.472)	(10.291)
Inmovilizado material	(Nota 6)	(31.324)	(14.221)
Combinación de negocios	(Nota 23)	-	(71.694)
Cobros por desinversiones		7.654	223
Empresas del grupo y asociadas		5.829	-
Inmovilizado material	(Nota 6)	1.114	-
Otros activos financieros		711	223
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		56.342	115.409
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		300	86.888
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		299	(392)
Ajustes por cambios de valor		-	282
Aportaciones de socios	(Nota 23)	-	87.000
Otras variaciones		1	(2)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		56.042	28.521
a) Emisión:			
Deudas con empresas del grupo y asociadas		178.647	137.333
Otras deudas		256	-
b) Devolución y amortización de:			
Deudas con entidades de crédito		(82.038)	(105.096)
Deudas con empresas del grupo y asociadas		(34.645)	-
Otras deudas		(6.178)	(3.716)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		347	5
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		57.761	16.967
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		16.968	1
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		74.729	16.968

Las Cuentas Anuales de la Sociedad relativas al ejercicio 2021, que forman una sola unidad, comprenden este Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 23 Notas

ÍNDICE DE NOTAS DE LA MEMORIA

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD	8
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES	10
3. DISTRIBUCIÓN/APLICACIÓN DEL RESULTADO	11
4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.....	12
5. INMOVILIZADO INTANGIBLE	32
6. INMOVILIZADO MATERIAL	35
7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....	38
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	39
8.1. Activos Financieros	39
8.2. Pasivos Financieros	43
8.3. Empresas del Grupo y Asociadas	50
9. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	53
10. PATRIMONIO NETO	56
11. EXISTENCIAS	59
12 INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.....	61
13. MONEDA EXTRANJERA.....	61
14. SITUACIÓN FISCAL.....	62
15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....	69
16. INGRESOS Y GASTOS	72
17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE	75
18. SUBVENCIONES.....	76
19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	76
20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	78
21. OTRA INFORMACIÓN	83
22. INFORMACIÓN SEGMENTADA	84
23. COMBINACIONES DE NEGOCIOS	85
ANEXOS	89

FERTIBERIA, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2021

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

Fertiberia, S.A., en adelante Fertiberia o la Sociedad, es una entidad mercantil surgida de la fusión por absorción de las sociedades Fertiberia, S.L. y La Industrial Química de Zaragoza, S.A. (Sociedades Absorbidas) por parte de Fesa Fertilizantes Españoles, S.A. (Sociedad Absorbente) según escritura de fusión de fecha 5 de junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 30 de julio de 1997.

La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en Madrid, Calle Agustín de Foxá nº27, planta 11. Fue constituida como sociedad anónima por tiempo indefinido el 20 de julio de 1966, con la denominación de "Cros Fertiberia, S.A.", modificada el 20 de junio de 1972 por la de "Fosfórico Español, S.A." y el 23 de enero de 1989 por la de "Fesa Fertilizantes Españoles, S.A.", adoptando finalmente su denominación actual, "Fertiberia, S.A.", el 5 de junio de 1997 tras el proceso de fusión descrito.

En el ejercicio 2020, Global Galaor, S.L.U. adquirió el 99,83% de las acciones de la Sociedad, cuya adquisición de control se produjo con fecha 1 de enero de 2020. El 13 de noviembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad y el Socio Único de Global Galaor, S.L.U. aprobaron la fusión por absorción de Global Galaor, S.L.U. (sociedad absorbida) por Fertiberia, S.A. (sociedad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación de la primera y transmisión en bloque de la totalidad de su patrimonio social a Fertiberia, S.A., quien adquirió por sucesión universal la totalidad de los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. El 14 de enero de 2021, la operación de fusión quedó inscrita en los correspondientes Registros Mercantiles. En la nota 32 de esta memoria se incluye la información correspondiente a esta operación.

b) Actividad

Su objeto social consiste en:

- La fabricación y comercialización de toda clase de productos químicos en general, ácidos, principalmente sulfúrico y fosfórico, fertilizantes y cualesquiera otros productos útiles para la agricultura. La adquisición, arrendamiento, reconocimiento y explotación de yacimientos mineros, excluidos los que estén sujetos a legislación especial. La fabricación y comercialización de toda clase de productos derivados de los anteriores, así como de aquellos productos o materias que fueren directa o indirectamente necesarios o convenientes para su producción, conservación y transformación, y en general la comercialización de unos y otros.

- El ejercicio de actividades de comercialización de gas natural, excluyendo de forma expresa la distribución y transporte del mismo.
- Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

Fertiberia, S.A. es uno de los principales proveedores de la Unión Europea de productos destinados a la nutrición vegetal. Igualmente, también produce y comercializa productos destinados a la mejora del medio ambiente, especialmente en soluciones destinadas a la reducción de gases de efecto invernadero.

La Sociedad cuenta con los siguientes centros en los que desarrolla su actividad:

Centro	Actividad industrial	Localización
Avilés	Fabricación	Asturias
Puertollano	Fabricación	Ciudad Real
Sagunto	Fabricación	Valencia
Palos	Fabricación	Huelva
Huelva	Fabricación	Huelva
Madrid	Oficinas centrales y comercialización de productos	Madrid
Pancorbo	Almacenaje y distribución	Burgos
Villalar de los Comuneros	Almacenaje, distribución y comercialización	Valladolid
Cabañas de Ebro	Almacenaje y distribución	Zaragoza

c) Grupo

Tal y como se describe en la Nota 8.3, la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes, asociadas y multigrupo. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo.

No obstante, la Sociedad no presenta cuentas anuales consolidadas según lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Código de Comercio, por estar integrado en un grupo europeo superior cuya sociedad dominante es Fertiberia S.à r.l. El domicilio fiscal y social de Fertiberia S.à r.l. se encuentra en 2, Rue Edward Steichen, L-2540, Luxemburgo. En la Nota 10 se indica que la sociedad dominante directa de la Sociedad es Global Agrajes, S.L.U. y tiene su domicilio fiscal y social en Calle Agustín de Foxá nº27, planta 11.

Los Administradores de Fertiberia S.à r.l. han formulado el 29 de marzo de 2022 los estados financieros consolidados del ejercicio 2021, que muestran unas ganancias consolidadas de 24.997 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 73.561 miles de euros. Las cuentas anuales consolidadas (estados financieros consolidados) serán depositadas en el Registro Mercantil de Luxemburgo (Trade and Companies Register of Luxembourg - B235363).

d) Ejercicio económico

El ejercicio económico de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**a) Imagen Fiel**

Las cuentas anuales del ejercicio 2021 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el código de comercio reformado conforme a la ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, y las normas establecidas el Plan General de Contabilidad aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y las modificaciones incorporadas a éstos siendo las últimas incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo. Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2021, que han sido formuladas el 29 de marzo de 2022, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

b) Comparación de la Información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo, y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2020 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 16 de junio de 2021.

c) Moneda funcional y de presentación de las cuentas anuales

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La determinación del valor recuperable de una UGE (unidad generadora de efectivo) a la que se ha asignado el fondo de comercio y resto de activos no corrientes, así como la determinación del valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo y asociadas (Nota 4.a, 4.c y 4.e).
- La vida útil de los activos materiales (ver Nota 4.b).
- La evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos materiales, instrumentos financieros, y existencias (ver Nota 4.b, 4.c, y 4.e).
- Cálculo de provisiones y contingencias (ver Nota 4.1).
- Recuperabilidad de los impuestos diferidos de activo (ver Nota 4.j)

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2021, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

e) Agrupación de partidas

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

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN/APLICACIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2021 formulada por los Administradores para ser sometida a la aprobación de la Junta General de Accionistas y la aplicación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, aprobado por la Junta General de Accionistas el 16 de junio de 2021, es la que se muestra a continuación:

	Euros 2021	Euros 2020
Base de Reparto:		
Beneficio (Pérdida) obtenido en el ejercicio	4.612.061,14	(7.236.239,52)
	4.612.061,14	(7.236.239,52)
Distribución/Aplicación:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	4.612.061,14	(7.236.239,52)
	4.612.061,14	(7.236.239,52)

Dividendos

En el ejercicio 2021, no se ha distribuido dividendo alguno.

En el ejercicio 2020, previo a la operación de adquisición del Grupo Fertiberia por el accionista Triton Partners, Fertiberia, S.A. se distribuyó un dividendo por importe de 178.611 miles de euros, siendo satisfecho a Grupo Villar Mir, S.A.U., poseedor del 99,83% de las acciones de la Sociedad, mediante la entrega de la totalidad de las participaciones en la sociedad Almahorce, S.L.U. por importe de 178.300 miles de euros (Nota 1).

Limitaciones a la distribución de dividendos

Conforme a lo establecido en la legislación vigente, únicamente pueden repartirse dividendos con cargo al resultado del ejercicio o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución.

Los importes de reservas no distribuibles corresponden a la reserva legal y a la reserva por acciones propias.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio 2021, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias y de acuerdo con la norma de valoración de combinaciones de negocio (Nota 4.r). El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Marca

Este epígrafe se corresponde con el valor asignado a la marca "Fertiberia" tras la combinación de negocios entre Global Galaor, S.L.U. y Fertiberia, S.A. producida en el ejercicio 2020 (Nota 23).

La marca se ha considerado de vida útil definida, procediéndose a amortizar a un 10% por el método lineal.

Propiedad industrial

Bajo este epígrafe se recoge fundamentalmente el coste del derecho de utilización de las instalaciones del trasvase de agua al Polígono Industrial de Puertollano desde los embalses Jándula y Montoro, acometidas por otras empresas y adquirido por la Sociedad, que al 31 de diciembre de 2021 se encuentra totalmente amortizado (Nota 5).

Aplicaciones informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas. Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante un periodo de 5 años.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Fondo de comercio

El Fondo de Comercio figura en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una combinación de negocios (véase nota 23).

En la fecha de reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora conforme a lo indicado en la Nota 4.r. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor reconocidas.

El Fondo de Comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios. Según lo establecido en el RD 602/2016 disposición transitoria única 2, la vida útil asociada al fondo de comercio es de 10 años.

Además, dichas unidades generadoras de efectivo se someten a un test de deterioro en el caso de que se identificaran indicadores, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias atendiendo a los criterios que se mencionan en el apartado 4.c. Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el Fondo de Comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El inmovilizado material se encuentra valorado al precio de coste actualizado de acuerdo con las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio y de acuerdo con la norma de valoración de combinaciones de negocio (Nota 4.r). Las plusvalías o incrementos de valor resultantes de las operaciones de actualización se amortizan linealmente en los períodos que restan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales.

La amortización del inmovilizado material se calcula de forma lineal, con excepción de los terrenos que no se amortizan, en función de los años de vida útil estimados de los activos, y que son los siguientes:

	Años de vida útil	Porcentaje Anual
Construcciones	50	2%
Instalaciones técnicas y maquinaria	15-25	4% - 6%
Repuestos para inmovilizado	15-25	4% - 6%
Otras instalaciones	10-20	5% - 10%
Otro inmovilizado material	10-15	6% - 10%

Los gastos de conservación y mantenimiento que no constituyen una mejora o alargan la vida útil de los elementos del inmovilizado material, se imputan a la cuenta de resultados en el ejercicio en que se incurren.

El importe equivalente a los costes estimados por grandes reparaciones se amortiza de forma distinta a la del resto del elemento correspondiente, durante el periodo que medie hasta la siguiente gran reparación. En el momento en que se realiza la gran reparación, su coste se reconoce en el valor contable del inmovilizado como una sustitución, a la vez que se da de baja cualquier importe asociado a la reparación previamente registrada, que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado. Estos activos se amortizan en periodos establecidos entre 4 y 10 años.

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias, de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4.c.

c) Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido.

Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

Contabilidad del arrendador

Los contratos de arrendamientos en los que la Sociedad transfiere a terceros de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros. En caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad ha cedido en 2021 y 2020 como arrendador, el derecho de uso de un almacén bajo contrato de arrendamiento que tiene la consideración de operativos.

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se presentan de acuerdo a la naturaleza de los mismos resultando de aplicación los principios contables que se desarrollan en los siguientes párrafos.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos, netos de los incentivos concedidos, se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.

Los costes iniciales directos del arrendamiento se incluyen en el valor contable del activo arrendado y se reconocen como gasto a lo largo del plazo de arrendamiento mediante la aplicación de los mismos criterios que los utilizados en el reconocimiento de ingresos.

Contabilidad del arrendatario

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

- **Arrendamientos operativos**

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

e) **Instrumentos financieros**

(i) **Reconocimiento**

La Sociedad únicamente reconoce un instrumento financiero en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

El inmovilizado financiero está integrado fundamentalmente por créditos y participaciones en empresas del grupo y asociadas, así como cuentas comerciales a cobrar y pagar.

(ii) **Clasificación y separación de instrumentos financieros**

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros de la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos y pasivos financieros a coste amortizado.
2. Activos financieros a coste.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Activos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro

crediticio.

Siguiendo la práctica comercial generalizada, una parte de las ventas efectuadas por la Sociedad se instrumenta mediante efectos comerciales, aceptados por los clientes nacionales, y mediante remesas y créditos documentarios concedidos por entidades financieras en el caso de clientes extranjeros. En el balance adjunto, los saldos de clientes incluyen los efectos descontados pendientes de vencimiento, figurando su contrapartida, por el mismo importe, en el epígrafe "Deudas a corto plazo - Deudas con entidades de crédito" (Nota 8.2.1.a).

Por otra parte, la Sociedad da de baja del balance los saldos de clientes por el importe de aquellas cesiones de crédito en las que el Factor asume el riesgo de insolvencia y mora ("factoring sin recurso"). (Nota 8.1.3.b).

La pérdida por deterioro del valor de los activos financieros a coste amortizado corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La Sociedad sigue el criterio de dotar aquellas provisiones para insolvencias que permiten cubrir los saldos de determinada antigüedad, los riesgos inherentes a la evolución del sector o los saldos en que concurren circunstancias que permiten razonablemente su clasificación como de dudoso cobro.

Dicha provisión cubre, de forma razonable, las pérdidas que puedan producirse por la no recuperación total o parcial de las deudas mantenidas, estimadas en función del análisis individual de cada uno de los saldos pendientes de cobro a dicha fecha.

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Confirming

La Sociedad tiene contratadas operaciones de confirming para la gestión del pago a los proveedores. Los pasivos comerciales cuya liquidación se encuentra gestionada por las entidades financieras se muestran en el epígrafe “acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” del balance hasta el momento en el que se ha producido su liquidación, cancelación o expiración.

Activos financieros a coste

En esta categoría se incluyen las inversiones en el patrimonio de empresas de grupo, multigrupo y asociadas.

Se consideran empresas del grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Las participaciones en empresas del grupo y asociadas se encuentran registradas a su precio de adquisición o por su valor de aportación neto de su correspondiente depreciación, equivalente, en su caso, a la disminución patrimonial puesta de manifiesto en las citadas participaciones.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada, salvo mejor evidencia. Asimismo, tal y como se comenta en la Nota 8.3, el valor recuperable de diversas participaciones en empresas del grupo ha sido obtenido mediante su valor teórico contable corregido por plusvalías o por técnicas de descuento de flujos.

En la determinación del patrimonio neto de una empresa participada cuya moneda funcional es distinta del euro, se aplica el tipo de cambio de contado de cierre, tanto al patrimonio neto como a las plusvalías tácitas existentes a esa fecha.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(iii) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(iv) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La Sociedad aplica el criterio de precio medio ponderado para valorar y dar de baja el coste de los instrumentos de patrimonio o de deuda que forman parte de carteras homogéneas y que tienen los mismos derechos.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(vi) Baja y modificación de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o una parte del mismo, cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero, o de una parte del mismo, cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluida cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

(vii) Fianzas entregadas y recibidas

Las fianzas entregadas o recibidas como consecuencia de los contratos de arrendamientos operativos se registran por su valor nominal, dado que la diferencia con su valor razonable no es significativa.

En caso de fianzas entregadas o recibidas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado. Los anticipos cuya aplicación se va a producir a largo plazo, son objeto de actualización financiera al cierre de cada ejercicio en función del tipo de interés de mercado en el momento de su reconocimiento inicial.

(viii) Reclasificaciones corto y largo plazo de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican entre corrientes y no corrientes según cumplan los criterios que se mencionan en la Nota 4.i.

f) Coberturas contables

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente siguiendo los criterios expuestos anteriormente para los activos y pasivos financieros. Los instrumentos financieros derivados que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas expuestos a continuación se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los instrumentos financieros derivados que cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la contratación de los mismos o menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. No obstante, los costes de transacción se reconocen posteriormente en resultados, en la medida en que no forman parte de la variación efectiva de la cobertura.

Al inicio de la cobertura, la Sociedad designa y documenta formalmente las relaciones de cobertura, así como el objetivo y la estrategia que asume con respecto a las mismas. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo cubierto y la forma en la que la Sociedad mide la eficacia de la cobertura.

La contabilización de las operaciones de cobertura sólo resulta de aplicación cuando existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, el riesgo de crédito no ejerce un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica y la ratio de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la resultante de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta. No obstante, esa designación no debe reflejar un desequilibrio entre las ponderaciones de la partida cubierta y del instrumento de cobertura que genere una ineficacia de cobertura, independientemente de que esté reconocida o no, que pueda dar lugar a un resultado contable contrario a la finalidad de la contabilidad de coberturas.

La Sociedad evalúa al inicio de la relación de cobertura, y de forma continua, si la relación cumple los requisitos de la eficacia de forma prospectiva. La Sociedad evalúa la eficacia en cada cierre contable o cuando se producen cambios significativos que afecten a los requisitos de la eficacia.

La Sociedad realiza una evaluación cualitativa de la eficacia siempre que las condiciones fundamentales del instrumento y de la partida cubierta coincidan. Cuando las condiciones fundamentales no son plenamente coincidentes, la Sociedad utiliza un derivado hipotético con condiciones fundamentales equivalentes a la partida cubierta para evaluar y medir la ineficacia.

Para medir la ineficacia, la Sociedad considera el valor temporal del dinero, por lo que la partida cubierta se determina en términos de valor actual y, por lo tanto, el cambio en el valor de la partida cubierta incluye el efecto del valor temporal.

Coberturas de los flujos de efectivo

La Sociedad reconoce en ingresos y gastos reconocidos las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración a valor razonable del instrumento de cobertura que corresponden a la parte que se haya identificado como cobertura eficaz. La parte de la cobertura que se considera ineficaz, así como el componente específico de la pérdida o ganancia o flujos de efectivo relacionados con el instrumento de cobertura, excluidos de la valoración de la eficacia de la cobertura, se reconocen con cargo o abono a cuentas de gastos o ingresos financieros.

El componente separado de ingresos y gastos reconocidos asociado con la partida cubierta se ajusta al menor valor del resultado acumulado del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma o el cambio acumulado en el valor razonable o valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. No obstante, si la Sociedad no espera que la totalidad o parte de una pérdida reconocida en ingresos y gastos reconocidos va a ser recuperada en uno o más ejercicios futuros, el importe que no se va a recuperar se reclasifica a resultados como ingresos o gastos financieros.

En las coberturas de transacciones previstas que dan lugar al reconocimiento de un activo o pasivo financiero, las pérdidas o ganancias asociadas que han sido reconocidas en ingresos y gastos reconocidos se reclasifican a resultados en el mismo ejercicio o ejercicios durante los cuales el activo adquirido o pasivo asumido afectan al resultado y en la misma partida de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En las coberturas de transacciones previstas que dan lugar posteriormente al reconocimiento de un activo o un pasivo no financiero, la Sociedad reclasifica las pérdidas o ganancias reconocidas en ingresos y gastos reconocidos contra el coste inicial o el valor contable del activo o pasivo no financiero.

En el resto de las coberturas, la Sociedad reconoce en resultados los importes registrados en ingresos y gastos reconocidos, en el mismo ejercicio o ejercicios durante los que la transacción prevista afecta a resultados y en la misma partida de la cuenta de pérdidas y ganancias.

g) Existencias

Materias Primas y Auxiliares

Las existencias de materias primas y auxiliares se encuentran valoradas al precio medio de compra.

Repuestos y Recambios

Las existencias de repuestos y otros materiales para consumo y reposición se encuentran valoradas al coste medio ponderado de adquisición.

Productos en Curso, Semiterminados y Terminados

Se encuentran valorados a los costes de producción, que incluyen las materias primas incorporadas, la mano de obra directa, así como los costes directos e indirectos de fabricación, dotándose, en su caso, una provisión por la diferencia entre dicho valor y el valor neto de realización si éste fuese inferior. El proceso de distribución de los costes indirectos fijos se efectúa en función de la capacidad normal de producción o la producción real, la mayor de las dos.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Deterioro de valor

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Derechos de emisión de gases efecto invernadero asignados por el Plan Nacional de Asignación (EUAs), que se valoran e imputan a resultados conforme a lo establecido en la Resolución de 8 de febrero de 2006 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas y la Resolución de 28 de mayo de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

Los derechos de emisión se reconocen en el momento inicial por su precio de adquisición.

Cuando se trate de derechos adquiridos sin contraprestación o por un importe sustancialmente inferior a su valor de mercado, se reconoce un ingreso directamente imputado al patrimonio neto al comienzo del ejercicio natural al que corresponden, que es objeto de transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se realiza la imputación a gastos por las emisiones asociadas a los derechos recibidos sin contraprestación, siguiendo los mismos criterios que los establecidos para las subvenciones.

Estos activos se dan de baja del balance con ocasión de su transmisión a terceros, entrega o caducidad.

La emisión de gases de efecto invernadero origina el reconocimiento de un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y de la correspondiente provisión, dado que se trata de un gasto del ejercicio, claramente especificado en cuanto a su naturaleza, pero que, en la fecha de cierre es indeterminado en cuanto a su importe exacto. Esta provisión se mantiene hasta el momento en que la empresa tenga que cancelar la obligación mediante la entrega de los correspondientes derechos.

El importe de los citados gastos y la correlativa provisión se determina considerando que la obligación será cancelada:

- a) En primer lugar, mediante los derechos de emisión recibidos por una asignación contemplada en el régimen de emisiones a los que se encuentre afectada la empresa o sus instalaciones, los cuales deberán ser imputados a las emisiones realizadas en proporción a las emisiones totales previstas para el período completo para el cual se hayan asignado. El gasto correspondiente a esta parte de la obligación se cuantificará en función del valor contable de los derechos de emisión transferidos.
- b) A continuación, mediante los restantes derechos de emisión que figuren en el balance de la empresa. El gasto correspondiente a esta parte de la obligación se cuantificará, con carácter general de acuerdo con el método del precio medio o coste medio ponderado de dichos derechos de emisión.
- c) En caso de que la emisión de gases conlleve la necesidad por parte de la Sociedad de adquirir o generar derechos de emisión, porque las emisiones realizadas superan las que pueden ser canceladas bien mediante los derechos asignados que sean imputables a dichas emisiones, o bien mediante los restantes derechos de emisión, adquiridos o generados, que tenga la Sociedad, se considera adicionalmente el gasto que corresponda al déficit de derechos. Este gasto se cuantifica de acuerdo con la mejor estimación posible del importe necesario para cubrir el déficit de derechos.

Los gastos por emisión de gases figuran en la partida 7. «Otros gastos de gestión corriente» de la cuenta de pérdidas y ganancias, y las provisiones asociadas figuran en el epígrafe «Provisiones a corto plazo», del pasivo corriente.

La cancelación de la provisión y la baja de existencias se producen en el ejercicio siguiente, cuando se comunique la cancelación de los derechos al correspondiente registro administrativo.

Los derechos de emisión de gases de efecto invernadero adquiridos con el propósito de ser vendidos se contabilizarán de acuerdo con los criterios establecidos en la norma de registro y valoración sobre existencias del Plan General de Contabilidad.

Cuando el uso futuro de los derechos no esté determinado, en el momento de su incorporación al patrimonio de la empresa se califican como existencias. La clasificación inicial se modificará siempre que haya cambiado la función que los derechos desempeñan en la empresa.

Los contratos que se mantengan con el propósito de recibir o entregar derechos de emisión se contabilizan aplicando los criterios recogidos en la norma de registro y valoración en materia de instrumentos financieros.

h) Saldos, transacciones y flujos en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en “moneda extranjera” y se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio de contado vigentes en las fechas en que se realizan.

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Las diferencias de cambio producidas durante el ejercicio con motivo de los cobros y pagos efectivos se contabilizan directamente como gastos (pérdida) o ingresos (beneficio) financieros.

Los saldos a cobrar y pagar en moneda extranjera se valoran al cierre del ejercicio de acuerdo al tipo de cambio vigente en ese momento. La diferencia correspondiente se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Los saldos de las cuentas corrientes bancarias en moneda extranjera se valoran al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento. La diferencia correspondiente se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias y se presenta separadamente en el estado de flujos de efectivo como “Efecto de las variaciones de los tipos de cambio”.

Los saldos deudores no comerciales expresados en moneda extranjera correspondientes a los derechos de cobro derivados de la deuda de la República Federal de Yugoslavia por la venta de una planta de amoníaco se detallan en la Nota 8.1.3.a.

i) Clasificación de los Saldos según su Vencimiento

La clasificación entre corto y largo plazo se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de la Sociedad. Se considera largo plazo cuando es superior a doce meses contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

j) Impuestos sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede. El efecto impositivo se registra en la cuenta pérdidas y ganancias o directamente en el patrimonio neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Como consecuencia de la enajenación de las participaciones de Grupo Villar Mir en febrero 2020 (Nota 1), el 1 de enero de 2020 se produce la salida de Fertiberia, S.A. y sus sociedades dependientes del Grupo Fiscal 0058/95 cuya Sociedad Dominante era Inmobiliaria Espacio, S.A., sociedad perteneciente a Grupo Villar Mir. Por tanto, en el ejercicio 2020 la Sociedad realizó la declaración en régimen de tributación individual durante el ejercicio 2020.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, Global Agrajes, S.L.U., entidad con residencia fiscal en España y accionista mayoritario de la Sociedad, actuando en representación de la sociedad Trifuchsia HoldCo S.à r.l., entidad con residencia fiscal en Luxemburgo, solicitó a la Agencia Estatal de Administración Tributaria junto con las citadas sociedades residentes, acogerse a partir del ejercicio 2021, al régimen previsto en el Capítulo VI Título VII de la Ley 24/2014 del Impuesto de Sociedades. Con fecha 18 de junio de 2021, se recibe la comunicación de la constitución del Grupo Fiscal (con Trifuchsia HoldCo S.à r.l. como entidad dominante no residente y Global Agrajes, S.L. como entidad representante), siendo de aplicación dicho régimen a partir del ejercicio 2021 en adelante. Por consiguiente, la Sociedad en el ejercicio 2021 tributa en régimen de declaración consolidada, siendo la cabecera del grupo fiscal, Global Agrajes, S.L.U. junto con las sociedades: Agralia Fertilizantes, S.L.U., Intergal Española, S.A., Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia La Mancha, S.L.U., Agrokem, S.A.U. y Agronomía Espacio, S.A.U.

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

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

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

La Sociedad dominante del Grupo registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del grupo y asociadas.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias o directamente en el patrimonio neto, según corresponda.

Activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura.

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Compensación y clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

k) Ingresos por venta de bienes y servicios

Los ingresos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce una transferencia del control de los bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos, comprometidos con los clientes.

En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la empresa seguirá un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.

- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Los ingresos de la sociedad corresponden en su práctica totalidad a la venta de productos fertilizantes.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Sociedad ha transmitido al comprador el control de los bienes; bien mediante la entrega de los mismos según la cláusula incoterm establecida. En el caso de que la Sociedad proceda a mantener las existencias en sus almacenes, se considerara que el control ha sido transmitido en el momento de la formalización y firma del pedido por parte del cliente. La Sociedad considera que las principales ventas de los bienes o servicios de la Sociedad tienen una sola obligación a cumplir. Además, los productos no dependen ni están conectados a otros productos o servicios

Por lo tanto, todos los ingresos de la Sociedad se reconocen en un momento específico; no hay ingresos reconocidos a lo largo del tiempo.

Adicionalmente, la Sociedad ha determinado que sus contratos con clientes no contienen un componente de financiación significativo y que las ventas de la Sociedad no tienen componente variable.

En consecuencia, los ingresos se reconocen en su totalidad después de pasar el control al cliente.

Los ingresos por intereses se devengan sobre un criterio financiero temporal basado en el principal pendiente de pago y la tasa de interés efectiva aplicable.

l) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y de cuyo importe y momento de cancelación se puede realizar una estimación fiable de la obligación, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación. Bajo este epígrafe se encuentran las provisiones para responsabilidades, que recoge el importe estimado para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas, nacidas de litigios en curso, avales u otras garantías similares. Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

Las provisiones no incluyen el efecto fiscal, ni las ganancias esperadas por la enajenación o abandono de activos.

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

m) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Según Resolución de 25 de marzo de 2002, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se consideran inversiones de naturaleza medioambiental aquellas que se incorporan al patrimonio de la Sociedad para ser utilizadas de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad.

Asimismo, se consideran gastos de naturaleza medioambiental aquellos en los que se incurra para prevenir, reducir o reparar el daño sobre el medio ambiente, entendido como entorno natural, así como los derivados de compromisos medioambientales o de disposiciones legales en materia medioambiental.

Se registra una provisión de naturaleza medioambiental si como consecuencia de la existencia de obligaciones legales, contractuales o de cualquier otro tipo, así como de compromisos adquiridos para la prevención y reparación de daños al medio ambiente, es probable o cierto, que la Sociedad tenga que efectuar un desembolso económico futuro, que al cierre del ejercicio resulta indeterminado en su importe y/o momento previsto de cancelación.

n) Subvenciones

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, 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 imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso se imputa en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones de explotación se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

o) Transacciones, saldos y flujos entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registrará atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

p) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, que son convertibles en efectivo, que tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como inversión o financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios realizadas a partir del 1 de enero de 2010 se reconocen aplicando el método de adquisición establecido en la Norma de Registro y Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad modificada por el artículo 4 del Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad.

En las combinaciones de negocios, excepto las fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de un negocio entre empresas del grupo, la Sociedad aplica el método de adquisición.

La fecha de adquisición es aquella en la que la Sociedad obtiene el control del negocio adquirido. En el caso de fusiones y escisiones, la fecha de adquisición se produce con la aprobación de la transacción por la Junta General de Accionistas. No obstante, cuando la transacción se aprueba con anterioridad al cierre del ejercicio, pero la inscripción en el Registro Mercantil se produce con posterioridad al plazo legal para la formulación de las cuentas anuales, la Sociedad reconoce la transacción en las cuentas anuales del ejercicio en el que se inscribe, reexpresando los saldos comparativos del ejercicio anterior.

La Sociedad a la fecha de adquisición de una combinación de negocios procedente de una fusión o escisión o de la adquisición de todos o parte de los elementos patrimoniales de una empresa, registra la totalidad de los activos adquiridos y los pasivos asumidos, así como, en su caso, la diferencia entre el valor de dichos activos y pasivos y el coste de la combinación de negocios.

El coste de una combinación de negocios corresponde a la suma de:

- a) Los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, de los pasivos incurridos o asumidos y de los instrumentos de patrimonio emitidos a cambio de los negocios adquiridos.
- b) El valor razonable de cualquier contraprestación adicional que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, siempre que tal contraprestación se considere probable y su valor razonable pueda ser estimado de forma fiable.
- c) Cualquier coste directamente atribuible a la combinación, como los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la operación.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos, se reconocerá como un fondo de comercio.

En el ejercicio en que se realiza la operación de adquisición, la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de cambios en el patrimonio neto incluirá los ingresos y gastos de la empresa adquirente correspondientes a dicho ejercicio y los ingresos y gastos de la empresa adquirida desde la fecha en que tiene lugar la operación hasta el cierre. Se aplicarán estos mismos criterios en la elaboración del estado de flujos de efectivo. Todo ello, sin perjuicio de la obligación de informar en la memoria sobre el importe y naturaleza de los ingresos y gastos de la adquirida desde el inicio del ejercicio hasta la fecha de adquisición.

Criterios particulares en las adquisiciones inversas

En las adquisiciones inversas el método de adquisición se aplica al adquirente legal, Fertiberia, S.A. (adquirida contable) y las cuentas anuales presentadas, aunque en nombre del adquirente legal, son una continuación de las cuentas de la adquirida legal, Global Galaor, S.L.U. (adquirente contable). El patrimonio neto de la entidad combinada se compone del valor contable previo de la adquirida legal (Global Galaor, S.L.U.), más el valor razonable del coste de la combinación de negocios. El capital social se corresponde con el que figure en la adquirente legal (Fertiberia, S.A.), reconociendo cualquier ajuste por el coste de la combinación de negocios en prima de emisión o reservas. Si hubiera socios externos en la transacción, dado que éstos participan en la adquirida legal, Global Galaor, S.L.U., se deben valorar por su porcentaje de participación en los activos netos previos a la transacción.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2021 y 2020, excepto el fondo de comercio, es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste:					
Marca	60.723	-	-	-	60.723
Propiedad industrial	2.691	-	-	-	60.723
Aplicaciones informáticas	87	-	-	-	87
Otro inmovilizado intangible	1.345	-	-	50	1.395
	64.846	-	-	50	64.896
Amortización acumulada:					
Marca	(6.072)	(6.073)	-	-	(12.145)
Propiedad industrial	(2.691)	-	-	-	(2.691)
Aplicaciones informáticas	(48)	(12)	-	-	(60)
Otro inmovilizado intangible	(1.080)	(40)	-	-	(1.120)
	(9.891)	(6.125)	-	-	(16.016)
Inmovilizado Intangible Neto	54.955	(6.125)	-	50	48.880

	31/12/2019	Altas por combinación de negocios (Nota 23)	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2020
Coste:						
Marca	-	60.723	-	-	-	60.723
Propiedad industrial	-	2.691	-	-	-	2.691
Aplicaciones informáticas	-	87	-	-	-	87
Otro inmovilizado intangible	-	1.190	-	-	155	1.345
	-	64.691	-	-	155	64.846
Amortización acumulada:						
Marca	-	-	(6.072)	-	-	(6.072)
Propiedad industrial	-	(2.691)	-	-	-	(2.691)
Aplicaciones informáticas	-	(42)	(6)	-	-	(48)
Otro inmovilizado intangible	-	(1.046)	(34)	-	-	(1.080)
	-	(3.779)	(6.112)	-	-	(9.891)
Inmovilizado Intangible Neto	-	60.912	(6.112)	-	155	54.955

Tras la combinación de negocios entre las sociedades Fertiberia S.A. y Global Galaor, S.L.U. acontecida en el ejercicio 2020, la Sociedad registró un importe de 60.723 miles de euros (Nota 23) en concepto de marca "Fertiberia". Esta marca se amortiza a un 10% por el método lineal y no ha sufrido deterioro de valor alguno en los ejercicios 2021 y 2020.

Adicionalmente, el epígrafe de "Propiedad Industrial" recoge el coste del derecho de utilización de las instalaciones del trasvase de agua al Polígono Industrial de Puertollano desde los embalses Jándula y Montoro, acometidas por otras empresas, de las cuales la Sociedad adquirió el citado derecho. Dicho coste está totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020.

El desglose por epígrafes de los activos que a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación con indicación de su valor de coste en miles de euros:

	2021	2020
Propiedad industrial	2.691	2.691
Aplicaciones informáticas	42	42
Otro inmovilizado intangible	1.046	1.046
	3.779	3.779

A 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen deterioros ni reversiones sobre los activos incluidos en este epígrafe.

Fondo de comercio

La composición y los movimientos habidos en el fondo de comercio durante el ejercicio 2021 y 2020 han sido los siguientes:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2021
Coste	24.157	-	-	-	24.157
Amortización Acumulada	(2.415)	(2.416)	-	-	(4.831)
Deterioro	-	-	-	-	-
Total Neto	21.742	(2.416)	-	-	19.326

	31/12/2019	Altas por combinación de negocios (Nota 23)	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2020
Coste	-	24.157	-	-	-	24.157
Amortización Acumulada	-	-	(2.415)	-	-	(2.415)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Total Neto	-	24.157	(2.415)	-	-	21.742

Tras la combinación de negocios entre las sociedades Fertiberia S.A. y Global Galaor, S.L.U., la Sociedad registró un importe de 24.157 miles de euros (Nota 23) en concepto de Fondo de Comercio. Este fondo de comercio se amortiza a un 10% por el método lineal y no ha sufrido deterioro de valor alguno en el ejercicio 2021 ni en el ejercicio 2020.

Al cierre del ejercicio 2020 basándose en el estudio realizado por un tercero independiente, en el contexto de la asignación del Purchase Price Allocation (PPA) de la combinación de negocio, no se identificaron indicios de posibles deterioros de la unidad generadora de efectivo compuesta por los activos/pasivos adquiridos mediante la combinación de negocios realizada en el ejercicio 2020 (Nota 23). Al cierre del ejercicio 2021, basándose en la positiva evolución del negocio, así como en la ausencia de otros factores que pudieran afectar a su recuperación, la Sociedad ha concluido que no existen indicios de deterioro sobre los activos intangibles, incluido el fondo de comercio, registrados.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2021 es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2021
<u>Coste:</u>					
Terrenos y bienes naturales	41.894	-	-	-	41.894
Construcciones	56.091	-	(1.347)	145	54.889
Instalaciones técnicas	241.763	9	-	24.532	266.304
Repuestos específicos	12.631	-	-	4.254	16.885
Maquinaria	52.073	-	(599)	-	51.474
Utillaje	1.098	-	-	-	1.098
Otras instalaciones	54.199	-	(481)	6.555	60.273
Mobiliario	1.286	-	-	-	1.286
Equipos informáticos	3.380	22	(26)	53	3.429
Elementos de transporte	1.020	-	(148)	-	872
Otro inmovilizado material	3.930	921	-	53	4.904
Anticipos e inmovilizado en curso	8.213	43.869	(69)	(31.389)	20.624
	477.578	44.821	(2.670)	4.203	523.932
<u>Amortización Acumulada:</u>					
Construcciones	(24.205)	(1.039)	533	-	(24.711)
Instalaciones técnicas	(179.400)	(6.994)	-	-	(186.394)
Repuestos Específicos	(12.062)	(951)	-	-	(13.013)
Maquinaria	(49.999)	(559)	583	-	(49.975)
Utillaje	(1.018)	(15)	-	-	(1.033)
Otras instalaciones	(29.097)	(5.325)	271	-	(34.151)
Mobiliario	(1.222)	(8)	-	-	(1.230)
Equipos informáticos	(3.134)	(72)	24	(6)	(3.188)
Elementos de transporte	(837)	(48)	114	-	(771)
Otro inmovilizado material	(3.719)	(120)	-	6	(3.833)
	(304.693)	(15.131)	1.525	-	(318.299)
Inmovilizado Material Neto	172.885	29.690	(1.145)	4.203	205.633

Las altas del ejercicio 2021 se corresponden, fundamentalmente a inversiones realizadas en instalaciones productivas de las fábricas de Huelva por importe de 2.626 miles de euros, en Avilés por importe de 3.929 miles de euros, en Palos por importe de 13.398 miles de euros, en Puertollano por importe de 15.546 miles de euros y en Sagunto por importe de 3.095 miles de euros. Adicionalmente se ha realizado una inversión en un proyecto de reducción del consumo de energía en la producción por importe de 5.004 miles de euros.

Las bajas del ejercicio 2021 corresponde principalmente al cierre del almacén situado en Punta El Verde lo que ha supuesto unas pérdidas por importe de 1.040 miles de euros (Nota 16.d).

Los trasposos del ejercicio 2021 corresponden fundamentalmente con repuestos cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año.

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2020 es el que se muestran a continuación, en miles de euros:

	31/12/2019	Altas por combinación de negocios (Nota 23)	Altas	Bajas	Trasposos	31/12/2020
Coste:						
Terrenos y bienes naturales	-	39.221	-	-	2.673	41.894
Construcciones	-	52.923	-	-	3.168	56.091
Instalaciones técnicas	-	236.778	-	-	4.985	241.763
Repuestos específicos	-	12.631	-	-	-	12.631
Maquinaria	-	52.073	-	-	-	52.073
Utillaje	-	1.098	-	-	-	1.098
Otras instalaciones	-	51.270	-	(177)	3.106	54.199
Mobiliario	-	1.286	-	-	-	1.286
Equipos informáticos	-	3.255	13	-	112	3.380
Elementos de transporte	-	1.020	-	-	-	1.020
Otro inmovilizado material	-	3.908	-	-	22	3.930
Anticipos e inmovilizado en curso	-	2.526	14.208	-	(8.521)	8.213
	-	457.989	14.221	(177)	5.545	477.578
Amortización Acumulada:						
Construcciones	-	(23.160)	(1.045)	-	-	(24.205)
Instalaciones técnicas	-	(172.223)	(7.177)	-	-	(179.400)
Repuestos Específicos	-	(11.998)	(64)	-	-	(12.062)
Maquinaria	-	(49.416)	(583)	-	-	(49.999)
Utillaje	-	(1.000)	(18)	-	-	(1.018)
Otras instalaciones	-	(24.192)	(5.027)	122	-	(29.097)
Mobiliario	-	(1.214)	(8)	-	-	(1.222)
Equipos informáticos	-	(3.071)	(63)	-	-	(3.134)
Elementos de transporte	-	(789)	(48)	-	-	(837)
Otro inmovilizado material	-	(3.698)	(21)	-	-	(3.719)
	-	(290.761)	(14.054)	122	-	(304.693)
Inmovilizado Material Neto	-	167.228	167	(55)	5.545	172.885

Las altas del ejercicio 2020 se correspondían, fundamentalmente, a inversiones realizadas en instalaciones productivas de las fábricas de Huelva por importe de 1.354 miles de euros, en Avilés por importe de 760 miles de euros, en Palos por importe de 4.238 miles de euros, en Puertollano por importe de 5.239 miles de euros y en Sagunto por importe de 2.325 miles de euros.

Las bajas del ejercicio 2020 supusieron unas pérdidas por importe de 55 miles de euros (Nota 16.d).

En cuanto al epígrafe de trasposos, en su mayoría se correspondía con la transmisión de la nave situada en el terreno municipal de Guadalhorce, el cual fue aportado por la sociedad Almahorce, S.L. como devolución de las aportaciones de socios realizadas durante el ejercicio 2020 por importe de 5.700 miles de euros (terrenos por valor de 2.673 miles de euros y construcciones por valor de 3.027 miles de euros) (Nota 1).

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose por epígrafes de los activos que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación con indicación de su valor de coste en miles de euros:

	2021	2020
Construcciones	193	81
Instalaciones técnicas y Repuestos	112.537	100.833
Maquinaria	13.618	12.533
Utillaje	696	696
Otras instalaciones	17.985	8.871
Mobiliario	1.089	1.089
Equipos para procesos de información	535	459
Elementos de transporte	388	388
Otro inmovilizado	3.676	3.676
	150.717	128.626

Otra información

El valor neto contable asimilado a grandes reparaciones asociadas a los centros productivos principales de la Sociedad incluido en los epígrafes de “Instalaciones Técnicas”, “Maquinaria” e “Inmovilizado en curso” es de 16.201 miles de euros (6.893 miles de euros en el ejercicio 2020).

La Sociedad no tiene compromisos de compra relacionados con el inmovilizado material.

Al 31 de diciembre de 2021 existen garantías hipotecarias sobre las fábricas de Avilés, Puertollano y Palos que figuran como garantía de deudas con entidades bancarias (Nota 8.2.1). En cuanto a las hipotecas sobre los almacenes de Villalar y Pancorbo, se establecieron por un tiempo limitado de 5 años desde su emisión estando a fecha de cierre del ejercicio vencidas y pendientes del levantamiento de las cargas por parte del Ministerio de Medio Ambiente.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha identificado indicadores de deterioro sobre los activos materiales. Así mismo, a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 no existen deterioros ni reversiones sobre los activos incluidos en este epígrafe.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendataria)

El cargo a los resultados del ejercicio 2021 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 9.645 miles de euros (11.109 miles de euros en el ejercicio 2020). Este importe corresponde principalmente con el arrendamiento de las oficinas centrales de la Sociedad, concesiones de derechos de uso y alquiler de elementos de transporte de mercancías.

El importe de los pagos futuros comprometidos no cancelables es el siguiente:

	2021	2020
Hasta 1 año	3.278	8.582
Entre 2 y 5 años	4.977	7.711
Más de 5 años	9.290	6.889
	17.545	23.182

En 2021, la Sociedad ha procedido a la cancelación de contratos relativos al transporte de mercancías y al arrendamiento de oficinas en favor de contratos de menor coste, lo que supuso una reducción de las cuotas satisfechas durante el ejercicio. Las penalizaciones incurridas en estas cancelaciones se exponen en la Nota 16.e).

7.2) Arrendamientos operativos (La Sociedad como arrendadora)

En el ejercicio 2020, la Sociedad cedió en alquiler instalaciones bajo contratos cancelables de arrendamiento operativo. Este inmovilizado se encuentra incluido dentro del epígrafe de "Inmovilizado material" con el siguiente valor contable a 31 de diciembre de 2021:

	Coste	2021 Amortización Acumulada	Valor neto contable
Terrenos	5.700	-	5.700
Total Inmovilizado Material	5.700	-	5.700

A 31 de diciembre de 2020, el valor contable era el siguiente:

	Coste	2020 Amortización Acumulada	Valor neto contable
Terrenos	5.700	-	5.700
Total Inmovilizado Material	5.700	-	5.700

El ingreso reconocido en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias durante el ejercicio 2021, correspondiente a cuotas por arrendamientos operativos, asciende a 240 miles de euros (200 miles de euros en el ejercicio 2020).

El importe de los cobros futuros mínimos por los arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	2021	2020
Hasta 1 año	80	80
Entre 2 y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
Total	80	80

NOTA 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1) Activos Financieros

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, que se muestran en la Nota 8.3, es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 8.1.2)	240	250	-	-	240	250
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.1.3)	-	-	67.083	64.376	67.083	64.376
Total	240	250	67.083	64.376	67.323	64.626

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo los saldos con Administraciones Públicas (Nota 14), es el siguiente:

	Créditos, derivados y otros		Total	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.1)	74.729	16.968	74.729	16.968
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.1.3)	154.789	80.824	154.789	80.824
Total	229.518	97.792	229.518	97.792

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los activos financieros no difiere de forma significativa del valor contable por el que se encuentran registrados.

8.1.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos en miles de euros es el siguiente:

Tesorería y Activos Equivalentes	31/12/2021	31/12/2020
Tesorería	74.729	16.728
Activos líquidos equivalentes	-	240
	74.729	16.968

El rendimiento de estos activos se basa en los tipos de interés variables diarios o a corto plazo. Debido a su alta liquidez, el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

8.1.2) Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

En este epígrafe se recogen instrumentos financieros de patrimonio emitidos por entidades financieras, tales como cajas rurales, que tienen la naturaleza de participaciones en el capital del emisor. La Sociedad ha contabilizado dichos activos financieros por su coste en lugar de por su valor razonable, al no poder determinar el valor razonable de forma fiable. La intención de la Sociedad es de mantener las mismas a largo plazo.

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene registrado deterioro alguno sobre dichos activos.

8.1.3) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe en miles de euros es la siguiente:

Activos Financieros	31/12/2021		31/12/2020	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes	-	46.087	-	16.094
Clientes empresas del grupo (Nota 20.1)	-	87.303	-	39.208
Otros deudores	-	605	-	297
	-	133.995	-	55.599
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a empresas del grupo (Nota 20.1)	54.525	18.893	50.434	12.364
Cuenta corriente empresas del grupo (Nota 20.1)	-	1.203	-	12.212
Créditos a otras empresas	1.000	-	1.000	-
Créditos por enajenación del inmovilizado (a)	10.909	661	12.064	613
Créditos al personal	324	37	366	36
	66.758	20.794	63.864	25.225
Fianzas	325	-	512	-
Imposiciones a plazo fijo	-	-	-	-
	325	-	512	-
Total	67.083	154.789	64.376	80.824

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2021 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo Bruto Clientes a 31/12/2021	Corrección valorativa por deterioro	Saldo Neto Clientes 31/12/2021
Créditos por operaciones comerciales			
Clientes	46.695	(608)	46.087
Total	46.695	(608)	46.087

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2020 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo Bruto Clientes a 31/12/2020	Altas por combinación de negocios (Nota 23)	Corrección valorativa por deterioro	Saldo Neto Clientes 31/12/2020
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes	-	16.702	(608)	16.094
Total	-	16.702	(608)	16.094

a) Créditos por enajenación del inmovilizado-Planta de Yugoslavia

Corresponde al derecho de cobro frente a Serbia, por la venta en dólares de una planta de amoníaco en 1978 por parte de un consorcio en el que la Sociedad participaba con el 80%, estando previsto que se haga efectivo mediante dos cobros anuales hasta el ejercicio 2034. El 95% de los derechos de cobro originales estaban asegurados por CESCE.

Como consecuencia del impago de la deuda por parte de la República Federal de Yugoslavia, CESCE abonó el 95% de los saldos asegurados, aplicando un tipo de cambio de 2,523 US\$/EUR.

En 2002, CESCE firmó con la República Federal de Yugoslavia un convenio para la refinanciación de la deuda, que estaba vencida e impagada, y se comprometió a abonar el 5% de la deuda pendiente no asegurada con el mismo calendario que el acordado en la refinanciación. Adicionalmente, con respecto al 95% ya cobrado, CESCE abonará las diferencias de cambio que surjan entre los 2,523 US\$/EUR y el tipo de cambio vigente en las fechas de cobro efectivo conforme al acuerdo de refinanciación mencionado.

El detalle de los derechos de cobro con Serbia, en dólares, es el siguiente:

Vencimiento	2021		2020	
	5% de la deuda pendiente		Diferencias de cambio	
	Miles de dólares (USD)	Miles de dólares (USD)	Miles de dólares (USD)	Miles de dólares (USD)
Cobrado desde 2002	1,140	7,326	1,055	6,696
Pendiente de cobro hasta 2034	1,768	16,350	1,853	17,129
	2,908	23,676	2,908	23,825

El importe de los derechos de cobro con Serbia a 31 de diciembre de 2021 asciende a 11.570 miles de euros (12.677 miles de euros en 2020), el cual se encuentra registrado de la siguiente manera:

- Como activo financiero no corriente: 9.931 miles de euros (10.990 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de plusvalías por diferencias de cambio y 978 miles de euros (1.074 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de principal correspondiente al 5% no asegurado.
- Como activo financiero corriente: 602 miles de euros (559 miles de euros en el ejercicio anterior) en concepto de plusvalías por diferencias de cambio.

En el ejercicio 2021, la Sociedad actualizó las cantidades a recibir a una tasa de descuento para cada uno de los años de vencimiento entre el 2,4% al 4,1% (3,10% en el ejercicio anterior) considerando el riesgo país de Serbia, lo que supuso un gasto financiero por importe de 683 miles de euros (ingreso financiero por importe de 2.842 miles de euros en el ejercicio anterior). (Nota 16.d).

b) Otra información sobre activos financieros

Tal y como se ha comentado en la Nota 4.e de normas de registro y valoración, la Sociedad da de baja del balance los saldos de clientes por el importe de aquellas cesiones de crédito en las que el Factor asume el riesgo de insolvencia (“factoring sin recurso”). A 31 de diciembre de 2021, el importe global que ha sido dado de baja del balance como resultado de dichas operaciones de “factoring sin recurso” asciende a 24.596 miles de euros (20.011 miles de euros en el ejercicio 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, no existen deterioros de créditos a largo plazo con otras empresas.

Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de las inversiones financieras a largo plazo a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	Vencimiento Años				Total
	2023	2024	2025	Más de 5 años	
Inversiones financieras	703	745	789	10.561	12.798
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	240	240
Créditos a terceros	703	745	789	9.996	12.233
Otros activos financieros				325	325
Créditos a empresas del grupo y asociadas	-	-	-	54.525	54.525
Total	703	745	789	65.086	67.323

El detalle por vencimientos de las inversiones financieras a largo plazo a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en miles de euros:

	Vencimiento Años				Total
	2022	2023	2024	Más de 5 años	
Inversiones financieras	779	819	838	11.756	14.192
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	250	250
Créditos a terceros	779	819	838	10.994	13.430
Otros activos financieros	-	-	-	512	512
Créditos a empresas del grupo y asociadas	-	-	-	50.434	50.434
Total	779	819	838	62.190	64.626

8.2) Pasivos Financieros

El detalle de pasivos financieros a largo plazo es el siguiente, en miles de euros:

Pasivos Financieros	31/12/2021			31/12/2020		
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.2.1)	-	343.210	343.210	85.234	191.876	277.110
	-	343.210	343.210	85.234	191.876	277.110

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, salvo los saldos con Administraciones Públicas (Nota 14), es el siguiente, en miles de euros:

Pasivos Financieros	31/12/2021			31/12/2020		
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.2.1)	-	234.473	234.473	1.132	122.765	123.897
	-	234.473	234.473	1.132	122.765	123.897

8.2.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Su detalle al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación en miles de euros:

	31/12/2021		31/12/2020	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Por operaciones comerciales				
Proveedores	-	135.102	-	57.532
Proveedores empresas del grupo (Nota 20.1)	-	14.772	-	4.934
Acreedores	-	27.370	-	19.565
Total saldos por operaciones comerciales	-	177.244	-	82.031
Por operaciones no comerciales				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.2.1.a)	-	-	85.234	1.132
Deuda con empresas del grupo (Nota 20.1)	321.726	22.778	165.185	23.779
Otras deudas (Nota 8.2.1.b)	21.444	5.216	26.651	5.932
	343.170	27.994	277.070	30.843
Proveedores de inmovilizado	-	19.868	-	6.370
	-	19.868	-	6.370
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	9.367	-	4.653
Fianzas recibidas	40	-	40	-
Total saldos por operaciones no comerciales	343.210	57.229	277.110	41.866
Total	343.210	234.473	277.110	123.897

Dada la naturaleza y el vencimiento de los pasivos financieros incluidos en esta categoría, la Sociedad considera que el valor en libros constituye una aproximación aceptable del valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2021, la partida de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” incluye un importe de 1.413 miles de euros (2.661 miles de euros en el ejercicio 2020) que se encuentran en gestión de pago/confirming con entidades bancarias.

a) Deudas con Entidades de Crédito

El detalle de las Deudas con Entidades de Crédito a cierre del ejercicio 2021 y 2020, es el siguiente, en miles de euros:

	31/12/2021				31/12/2020			
	Limite	No Corriente	Corriente	Total	Limite	No Corriente	Corriente	Total
Préstamos y arrendamientos a largo plazo	-	-	-	-	77.737	77.737	-	77.737
Contrato financiación "Revolving"	72.400	-	-	-	69.400	7.497	-	7.497
Deuda por efectos descontados	5.500	-	-	-	3.500	-	1.132	1.132
	5.500	-	-	-	88.734	85.234	1.132	86.366

El detalle de las características de los préstamos a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	Importe Inicial	Referencia tipo de interés	Vencimiento	Corriente	No Corriente	Total
Contrato financiación "Revolving"	72.400	Euribor	12/08/2021	-	-	-
	72.400			-	-	-

El detalle de las características de los préstamos a 31 de diciembre de 2020 era el siguiente, en miles de euros:

	Importe Inicial	Referencia tipo de interés	Vencimiento	Corriente	No Corriente	Total
Kartesia	76.100	Fijo	20/07/2024	-	73.400	73.400
Contrato financiación "Revolving"	69.400	Euribor	12/08/2023	-	7.497	7.497
Intereses devengados	-	-	-	-	4.337	4.337
	145.500			-	85.234	85.234

Contrato de Financiación "Revolving"

A 31 de diciembre de 2021, la financiación de la Sociedad se compone de un contrato de financiación "revolving" a largo plazo con diversas entidades bancarias (Banco Santander, Bankia, Bankinter, Banco Sabadell y CaixaBank) formalizado el 17 de enero de 2020. El importe concedido inicial ascendía a 69.400 miles de euros con vencimiento 12 de agosto de 2023. Con fecha 20 de enero de 2021 se produce la adhesión de una nueva entidad a dicho contrato (Ibercaja) incrementando el importe concedido en 3.000 miles de euros. No hay saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2021 (7.497 miles de euros de saldo dispuesto en el ejercicio anterior).

Las características principales de la estructura de financiación a largo plazo son las siguientes:

- Intereses: en el caso del Crédito Revolving el tipo de interés está ligado al Euribor más un diferencial que varía en función de un determinado ratio financiero.
- Las sociedades filiales Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia la Mancha, S.L.U., Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U. y Fertiberia France, S.A.S. (Francia), junto con su accionista mayoritario, Global Agrajes, S.L.U., actúan como garantes de Fertiberia, S.A. en el mencionado contrato de financiación.
- El mencionado contrato incluye las cláusulas habituales en este tipo de contratos (declaraciones, garantías, obligaciones de hacer y no hacer, causa de vencimiento anticipado, etc.).
- Sin perjuicio de las amortizaciones establecidas en el calendario de amortización, dicho contrato de crédito incluye diversas causas de amortización anticipada obligatoria, parcial o total, en caso de incumplimiento de alguna de las obligaciones financieras y no financieras que ha de cumplir Grupo Fertiberia, entre otras, el cumplimiento de determinados ratios financieros tanto al cierre del ejercicio 2021 como durante la duración del crédito. A 31 de diciembre de 2021 se cumplen los ratios financieros establecidos en el mencionado contrato de financiación.

Kartesia

La financiación a largo plazo existente con el fondo de deuda Kartesia (firmado con los fondos Kartesia Securities, S.A. y Kartesia Securities IV, S.A.) fue mantenida durante el ejercicio 2020, reduciéndose el importe del principal, pasando a una cifra de 73.400 miles de euros (69.900 miles de euros a coste amortizado). Se firmó una adenda al contrato de financiación para adaptarlo a las nuevas circunstancias consecuencia del cambio de accionista, eliminando, entre otras, las garantías anteriores e incorporando las nuevas garantías entregadas por el nuevo accionista, y por lo tanto, regularizando la situación del préstamo y sus obligaciones. El importe valorado a “coste amortizado” al 31 de diciembre de 2020 ascendía a 73.400 miles de euros.

Con fecha 20 de enero de 2021 se ha formalizado un contrato de préstamo entre Global Agrajes, S.L.U. y Fertiberia, S.A. por importe de 121.900 miles de euros (Nota 20.1), de forma que la Sociedad aplicó los fondos recibidos por este préstamo a las siguientes operaciones:

- Repago total de toda la deuda e intereses que la Sociedad mantenía con el fondo Kartesia por importe de 77.964 miles de euros.
- Repago parcial del préstamo subordinado que la sociedad mantiene con Fertiberia S.à r.l. (accionista a su vez de Global Agrajes, S.L.U.) por importe de 25.000 miles de euros (Nota 20.1).
- Incremento de la posición de caja de la Sociedad con el importe restante.

El 22 de noviembre de 2021, se firma una adenda a dicho contrato debido a la formalización de la ampliación sobre la emisión inicial de bonos por parte de Global Agrajes, S.L.U. en la que se amplía el préstamo en 50.000 miles de euros cuya finalidad será la de financiar o refinanciar inversiones de capital y adquisiciones de empresas y negocios, así como cualquier emprendimiento realizado por la Sociedad (Nota 20.1).

Adicionalmente como consecuencia de la adquisición del Grupo por parte de Triton Partners, se puso de manifiesto el incremento del valor del pasivo asociado al préstamo de Kartesia en base al cálculo del valor razonable derivado del Price Purchase Allocation (PPA). El efecto sobre el préstamo fue de un incremento en el valor de 5.911 miles de euros a fecha 1 de enero de 2020, fecha de efectos contables de la combinación de negocios (Nota 23). A 31 de diciembre de 2020, se actualizó el valor razonable del préstamo de Kartesia, siendo éste de 314 miles de euros, produciéndose un efecto positivo en la cuenta de pérdidas y ganancias de 5.597 miles de euros (Nota 16.d). Con la cancelación de la deuda con Kartesia, este incremento de valor ha sido cancelado durante el ejercicio 2021.

Las características principales de Kartesia son las siguientes:

- Intereses: el Contrato de Financiación de Kartesia, devengaba un tipo de interés fijo dependiendo del cumplimiento de una serie de hitos.
- Las sociedades filiales Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia la Mancha, S.L.U., Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U. y Fertiberia France, S.A.S. (Francia), junto con su accionista mayoritario, Global Agrajes, S.L.U., y su anterior accionista Global Galaor, S.L.U, actúan como garantes de Fertiberia, S.A. en el mencionado contrato de financiación.
- Los mencionados créditos incluyen las cláusulas habituales en este tipo de contratos (declaraciones, garantías, obligaciones de hacer y no hacer, causa de vencimiento anticipado, etc.).
- Sin perjuicio de las amortizaciones establecidas en el calendario de amortización, dichos contratos de crédito incluyen diversas causas de amortización anticipada obligatoria, parcial o total, en caso de incumplimiento de alguna de las obligaciones financieras y no financieras que ha de cumplir Grupo Fertiberia, entre otras, el cumplimiento de determinados ratios financieros tanto al cierre del ejercicio 2021 como durante la duración del crédito. A 31 de diciembre de 2020 se cumplían los ratios financieros establecidos en el mencionado contrato de financiación.

En el ejercicio 2020, como consecuencia del cambio del accionista mayoritario de la Sociedad, Fertiberia, S.A. firmó determinados acuerdos con entidades financieras entre los que destacaban los siguientes puntos:

- Se procedió a la cancelación del contrato de financiación sindicada y en el que participaban ocho entidades bancarias (Banco Santander, Banco Bilbao Argentaria, Bankia, Bankinter, Caixabank, Cooperatieve Rabobank, HSBC y Banco Sabadell), así como la cancelación de los contratos de cobertura asociados y las garantías vinculadas a esta financiación. Igualmente se procedió al repago de la totalidad de los préstamos destinados a la financiación de capital circulante que la Sociedad mantenía con entidades bancarias.

- Se procedió a la cancelación del Acuerdo marco de líneas de circulante por importe conjunto de hasta 40.100 miles de euros, vigentes por un plazo no inferior a 2 años. Las entidades participantes eran Banco Santander, Bankia, Bankinter, Caixabank y Banco Sabadell, y la finalidad era atender las necesidades generales de la Sociedad en materia de capital circulante.

Vencimiento de deudas con entidades de crédito

En el ejercicio 2021, no hay deudas con entidades de crédito clasificadas en el largo plazo.

El perfil de vencimiento de las Deudas con Entidades de Crédito al 31 de diciembre de 2020 es el que se indica a continuación:

	2021	2022	2023	2024	2025 o +	Total
Préstamos y arrendamiento financiero	-	-	7.497	77.737	-	85.234
Deuda por efectos descontados	1.132	-	-	-	-	1.132
	1.132	-	7.497	77.737	-	86.366

b) Otras deudas por operaciones no comerciales

El detalle de otras deudas al 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021			31/12/2020		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
CDTI	1.934	340	2.274	2.022	429	2.451
Ministerio Industria, Turismo y Comercio	680	170	850	850	170	1.020
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	14.052	3.549	17.601	18.339	3.735	22.074
Ministerio de Ciencia e Innovación	172	90	262	262	90	352
I.D.A.E.	638	576	1.214	1.214	1.017	2.231
Deudas participativas	3.964	-	3.964	3.964	-	3.964
Otras deudas	4	491	495	-	491	491
	21.444	5.216	26.660	26.651	5.932	32.583

Dada la naturaleza y vencimiento de los pasivos financieros incluidos en esta categoría, la Sociedad considera que su valor contable constituye una aproximación aceptable al valor razonable.

En general, los préstamos anteriores se encuentran referenciados a un tipo de interés fijo de mercado. Adicionalmente, Fertiberia, S.A. tiene varios préstamos a tipo de interés cero concedidos por la Administración Pública, los cuales son contabilizados por su valor nominal por estimar que el beneficio correspondiente a la diferencia con los correspondientes valores razonables no es representativo.

En el ejercicio 2021, se han recibido cobros de diversos préstamos CDTI un importe de 251 miles de euros (254 miles de euros en el ejercicio 2020).

El detalle de vencimiento de las “Otras deudas por operaciones no comerciales” a 31 de diciembre de 2021 es el que se indica a continuación:

	2022	2023	2024	2025	2026	+ 5 años	Total
CDTI	341	421	390	310	262	550	2.274
Ministerio Industria, Turismo y Comercio	170	170	170	170	170	-	850
Ministerio de Ind., Energ. y Turismo	3.548	3.548	3.548	3.548	3.025	384	17.601
Ministerio de Ciencia e Innovación	90	83	60	29	-	-	262
I.D.A.E.	576	386	252	-	-	-	1.214
Deudas Participativas	-	-	-	-	-	3.964	3.964
Otras deudas	491	4	-	-	-	-	495
	5.216	4.612	4.420	4.057	3.457	4.898	26.660

El detalle de vencimiento de las “Otras deudas por operaciones no comerciales” a 31 de diciembre de 2020 era el que se indica a continuación:

	2021	2022	2023	2024	2025	+ 5 años	Total
CDTI	429	341	390	359	280	652	2.451
Ministerio Industria, Turismo y Comercio	170	170	170	170	170	170	1.020
Ministerio de Ind., Energ. y Turismo	3.735	3.735	3.735	3.735	3.735	3.399	22.074
Ministerio de Ciencia e Innovación	90	90	83	60	29	-	352
I.D.A.E.	1.017	576	386	252	-	-	2.231
Deudas Participativas	-	-	-	-	-	3.964	3.964
Otras deudas	491	-	-	-	-	-	491
	5.932	4.912	4.764	4.576	4.214	8.185	32.583

Deudas participativas

En el acuerdo de compraventa de las participaciones de la Sociedad por parte del Fondo Triton Partners se contempla que la Sociedad se hará cargo de las deudas participativas con los acreedores concursales de la suspensión de pagos de Fesa Fertilizantes siendo su impacto en reservas en el ejercicio 2020 de 4.404 miles de euros. El importe pendiente de vencimiento a 31 de diciembre de 2021 asciende a 3.964 miles de euros (3.964 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La amortización de dicha deuda se realiza cada año en base al 4,85% de los resultados positivos de la Sociedad en el ejercicio anterior.

8.3) Activos financieros a coste: Empresas del Grupo y Asociadas

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2021 en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo corresponden, en miles de euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioros	Valor Neto 31/12/2021
Empresas del Grupo:				
Química del Estroncio, S.A.	100%	21.447	-	21.447
Fertiberia La Mancha, S.L.	100%	1.992	-	1.992
Agralia Fertilizantes, S.L.	100%	7.677	-	7.677
Fertiberia Castilla – León S.A.	100%	4.647	-	4.647
Agronomía Espacio, S.A. (1)	100%	60	-	60
Agrokem, S.A. (1)	100%	45	-	45
Fercampo, S.A.	100%	11.126	-	11.126
Fertiberia France, S.A.S.	100%	8.042	-	8.042
		55.036	-	55.036
Empresas Asociadas:				
Incro, S.A.	50%	2	-	2
		2	-	2
Total		55.038	-	55.038

(1) Las sociedades Agronomía Espacio, S.A. y Agrokem, S.A. se encuentran actualmente inactivas.

Nota: en todos los casos los porcentajes de participación se corresponden con los porcentajes de derechos de voto poseídos.

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2020 en Empresas del Grupo y Asociadas a largo plazo correspondían, en miles de euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioros	Valor Neto 31/12/2020
Empresas del Grupo:				
Química del Estroncio, S.A.	100%	17.947	-	17.947
Fertiberia La Mancha, S.L.	100%	1.992	-	1.992
Agralia Fertilizantes, S.L.	100%	7.677	-	7.677
Fertiberia Castilla – León S.A.	100%	4.647	-	4.647
Agronomía Espacio, S.A. (1)	100%	60	-	60
Agrokem, S.A. (1)	100%	45	-	45
Fercampo, S.A.	100%	11.126	-	11.126
Fertiberia France, S.A.S.	100%	8.042	-	8.042
		51.536	-	51.536
Empresas Asociadas:				
Incro, S.A.	50%	2	-	2
		2	-	2
Total		51.538	-	51.538

(1) Las sociedades Agronomía Espacio, S.A. y Agrokem, S.A. se encuentran actualmente inactivas.

El resumen del Patrimonio Neto según las cuentas anuales de las principales sociedades participadas a 31 de diciembre de 2021 es el que se muestra a continuación, en miles de euros:

Sociedad	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultado del Ejercicio	Otras partidas del Patrimonio Neto	Total	Resultado de explotación
Empresas del Grupo:							
Química del Estroncio, S.A.	12.404	-	(4.969)	23	3.913	11.371	382
Fertiberia La Mancha, S.L.	1.275	5.685	(5.583)	2.310	-	3.687	1.714
Agralia Fertilizantes, S.L.	3.800	3.119	8.606	2.671	-	18.196	3.365
Fertiberia Castilla-León, S.A.	1.608	4.140	(4.217)	2.640	-	4.171	2.548
Fercampo, S.A.	2.326	5.281	(744)	5.172	-	12.035	5.666
Fertiberia France, S.A.S	2.341	-	(1.825)	237	-	753	1.021

El resumen del Patrimonio Neto según las cuentas anuales de las principales sociedades participadas a 31 de diciembre de 2020 era el que se muestra a continuación, en miles de euros:

Sociedad	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultado del Ejercicio	Otras partidas del Patrimonio Neto	Total	Resultado de explotación
Empresas del Grupo:							
Química del Estroncio, S.A.	12.404	-	(2.861)	(2.108)	410	7.845	189
Fertiberia La Mancha, S.L.	1.275	5.685	(4.968)	(615)	-	1.377	(388)
Agralia Fertilizantes, S.L.	3.800	3.119	5.822	2.784	-	15.525	1.583
Fertiberia Castilla-León, S.A.	1.608	4.140	(1.100)	(3.117)	-	1.531	(323)
Fercampo, S.A.	2.326	5.281	(1.313)	569	-	6.863	365
Fertiberia France, S.A.S	2.341	-	(1.449)	(375)	-	517	(648)

Un resumen del domicilio social, y de las actividades desarrolladas por las sociedades participadas, es el que se indica a continuación:

Sociedad	Domicilio Social	Actividades desarrolladas
Empresas del Grupo:		
Química del Estroncio, S.A.U.	Madrid	Fabricación y comercialización de productos, químicos y fertilizantes
Fertiberia La Mancha, S.L.U.	Cuenca	Comercialización de fertilizantes
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	Huesca	Fabricación y comercialización de fertilizantes líquidos
Fertiberia Castilla – León S.A.U.	Madrid	Comercialización y almacenaje de fertilizantes
Fercampo, S.A.U.	Málaga	Fabricación, comercialización y almacenaje de fertilizantes
Fertiberia France, S.A.S.	Paris	Comercialización de fertilizantes

Los movimientos de participaciones más significativas realizadas durante el ejercicio 2021 se detallan a continuación:

- Con fecha 14 de octubre de 2021, la Sociedad realizó una aportación no reintegrable por importe de 3.500 miles de euros a su filial, Química del Estroncio, S.A. para restablecer la situación patrimonial de la misma.

Los movimientos de participaciones más significativas realizadas durante el ejercicio 2020 se detallan a continuación:

- Con fecha 15 de febrero de 2020, la Sociedad realizó una ampliación de capital para restablecer la situación patrimonial en su filial, Fercampo, S.A. por importe de 6.000 miles de euros.
- Con fecha 30 de marzo de 2020, la Sociedad realizó una ampliación de capital en la sociedad Fertiberia Castilla-León, S.A. para reestablecer la situación patrimonial por importe de 4.290 miles de euros.

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro de valor de las participaciones en empresas del grupo y estima el valor recuperable a la fecha de cierre de aquellas entidades para las que existen indicios de deterioro de valor. Para el cálculo del valor recuperable, la Sociedad ha utilizado métodos de descuento de flujos de efectivo. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados por la Dirección de la sociedad participada. El valor recuperable se ha obtenido utilizando una tasa de crecimiento a perpetuidad de un 2% y una tasa de descuento post-tax de un 10,5% en los ejercicios 2021.

La Dirección ha determinado el margen bruto en base al rendimiento pasado y sus expectativas de desarrollo del mercado. Los tipos de descuento usados reflejan riesgos específicos relacionados con el negocio de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad no ha registrado dotación por deterioro.

Adicionalmente en el ejercicio 2020, la Sociedad reconoció un resultado negativo por enajenación de participaciones en empresas del grupo y asociadas por importe de 5.194 miles de euros, que corresponden fundamentalmente al resultado por la venta de las participaciones de ADP, a la sociedad del grupo Tri-Fertiberia como consecuencia del cambio del accionista (Nota 23).

El total de los dividendos recibidos durante el ejercicio 2021 por importe de 288 miles de euros (279 miles de euros en el ejercicio 2020) corresponde a la empresa asociada Incro, S.A. (Nota 16.d).

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y SU GESTIÓN

La Sociedad distingue entre los siguientes tipos de riesgos financieros:

Riesgo de liquidez: se refiere al riesgo de la eventual incapacidad de la Sociedad para hacer frente a los pagos ya comprometidos, y/o los compromisos derivados de nuevas inversiones.

Riesgo de mercado:

1. Riesgo de tipos de interés: se refiere al impacto que pueda registrar la cuenta de pérdidas y ganancias en su epígrafe de gastos financieros como consecuencia de un alza de los tipos de interés.
2. Riesgo de crédito: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias los deudores fallidos de las cuentas a cobrar.
3. Riesgo de tipo de cambio: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las variaciones en el tipo de cambio del euro frente a otras monedas.
4. Riesgo de precios de materias primas: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las fluctuaciones del precio de las materias primas.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es común a cualquier actividad mercantil y no específico de la Sociedad, derivado de las diferencias que pudieran producirse entre las aplicaciones de fondos a inversiones y necesidades de circulante y los orígenes de fondos obtenidos por las actividades de la Sociedad y otras desinversiones.

La Sociedad determina las necesidades de tesorería en un horizonte de 12 meses con un detalle mensual, elaborado a partir de los presupuestos.

Con esto la Sociedad determina las necesidades de tesorería en importe y tiempo, y se planifican las nuevas necesidades de financiación.

Las necesidades de financiación generadas por operaciones de inversión se estructuran y diseñan en función de la vida de la misma.

En el caso de que los nuevos acuerdos de deuda y / o la financiación del capital no sean accesibles o disponibles solo en términos comerciales poco atractivos, la Sociedad podría adoptar estrategias alternativas que pueden incluir acciones tales como la venta de activos, la reestructuración o refinanciación de su deuda, o la búsqueda de capital social adicional.

La posición de liquidez para 2021 se basa en lo siguiente:

- Tesorería: 74.729 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.
- 72.400 miles de euros disponibles en líneas de crédito no dispuestas a 31 de diciembre de 2021,
- Los flujos de efectivo de las actividades de explotación en 2021 ascienden a 29.214 miles de euros.

Se elaboran previsiones sistemáticas de generación y requerimientos de caja, que permiten al Grupo determinar y monitorear su posición de liquidez de manera continua.

Riesgo de mercado:

Riesgo de tipo de interés.

La exposición de los pasivos financieros (excluidas otras cuentas por pagar) al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2021
Total pasivos financieros (tipos fijos)	371.164
Total pasivos financieros (tipos variables)	-
	371.164

Las variaciones de tipo de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devenguen un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo producido por la variación del precio del dinero se gestiona mediante la contratación de instrumentos financieros derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad de dichos riesgos.

A cierre del ejercicio no existe derivados por este concepto.

Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo, ya que el cobro a sus clientes suele estar cubierto mediante pólizas de seguros para clientes nacionales, y el cobro de los clientes internacionales se produce por adelantado. A 31 de diciembre de 2021 la provisión por deterioro de clientes asciende a 608 miles de euros.

Riesgo de tipo de cambio

Los principales riesgos de tipo de cambio de la Sociedad se encuentran asociados a las transacciones de compras a realizar en base a compromisos en firme o altamente probables que se realizan en monedas distintas de la funcional, especialmente el dólar.

La Sociedad compra una parte sustancial de sus materias primas en dólares, mientras que las cuentas anuales se presentan en euros. En consecuencia, los cambios de un período a otro en el tipo de cambio medio del euro frente a otras monedas pueden afectar a los ingresos y beneficios operativos del Grupo en euros.

La estrategia de la Sociedad en lo relativo a la gestión del riesgo de tipo de cambio se centra en cubrir mediante derivados de tipo de cambio el riesgo asociado a las fluctuaciones de los tipos de cambio asegurando así un tipo de cambio en las compras de mercaderías desde la fecha del pedido hasta la fecha de vencimiento de la compra, eliminando, en su mayor parte, el impacto que las fluctuaciones en los tipos de cambio puedan tener en las cuentas anuales.

El detalle de los pasivos financieros denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la Nota 13.

Riesgo del precio de las materias primas

La Sociedad opera dentro del sector de nutrientes para la agricultura, el cual se considera un mercado volátil y cíclico por naturaleza. La evolución de la oferta y la demanda global o regional determina los niveles de precios de los productos, que experimentan cambios rápidos (al alza y a la baja) con un impacto directo en la actividad de la Sociedad.

La demanda de los productos de la Sociedad, además de las condiciones económicas generales, es sensible a diferentes factores, incluido el precio de los cultivos en los mercados finales, las condiciones climáticas específicas (en particular, el nivel de precipitaciones y temperaturas en las principales zonas agrícolas), el nivel de las subvenciones a productores y su distribución entre cultivos (como los pagos de la Política Agrícola Común a los agricultores europeos). Estos factores influyen de forma regular en la demanda y los volúmenes de ventas de la Sociedad y en la mayoría de los casos son difíciles de predecir. Las sequías severas o las inundaciones que afectan las áreas agrícolas pueden tener un impacto muy significativo en las cifras de ventas.

Las ventas de la Sociedad a sectores no agrícolas también dependen de las condiciones y evolución de los sectores específicos, lo que puede afectar los volúmenes de ventas, la rentabilidad del producto y los resultados finales de la Sociedad.

La estrategia de la Sociedad se centra en el incremento de las ventas de productos de alto valor, que presentan menor volatilidad ya que estos productos están menos influenciados por fluctuaciones y volatilidad.

En cuanto a las materias primas, el gas natural es uno de los insumos clave en la producción de nutrientes, por lo que el precio y la disponibilidad del gas natural es un elemento estratégico para la Sociedad con un impacto significativo en la rentabilidad financiera.

Fertiberia también compra otras materias primas a terceros, por ejemplo, amoníaco, ácido fosfórico y potasa de diferentes geografías como Argelia y Marruecos. Además del riesgo país del origen de las materias primas, la rescisión, el cambio de material o la falta de entrega en estos contratos de suministro pueden tener un impacto negativo en el desempeño financiero de la Sociedad.

La Sociedad mitiga el riesgo de suministro de materias primas mediante la diversificación de fuentes de suministro con diferentes proveedores alternativos en varias geografías.

NOTA 10. PATRIMONIO NETO

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

Capital Social

El capital social a 31 de diciembre de 2021 está fijado en 54.891 miles de euros, representado por 22.871.089 acciones de 2,40 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas todas con iguales derechos políticos y económicos.

La composición del accionariado, a la fecha de elaboración de estas cuentas anuales (misma composición al 31 de diciembre d 2020) es la siguiente:

	Nº Participaciones	% Participación
Global Agrajes, S.L.U.	22.832.782	99,83
Otros accionistas	38.307	0,17
	22.871.089	100

En el ejercicio 2020, Grupo Villar Mir, S.A.U., antiguo accionista mayoritario de la Sociedad formalizó la venta de la totalidad de las acciones que poseía a la sociedad Global Galaor, S.L.U., sociedad perteneciente de manera indirecta a la sociedad matriz última del Grupo, Fertiberia S.à r.l.

Posteriormente, el Socio Único de Global Galaor, S.L.U. y la Junta General de Accionistas de Fertiberia, S.A. aprobaron la fusión por absorción de Global Galaor, S.L.U. (sociedad absorbida) por Fertiberia, S.A. (sociedad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación de la primera y transmisión en bloque de la totalidad de su patrimonio social a Fertiberia, S.A., quien adquirirá por sucesión universal la totalidad de los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida (Nota 23). Por consiguiente, el accionista mayoritario de las participaciones de la Sociedad pasa a ser Global Agrajes, S.L.U., socio único de Global Galaor, S.L.U. antes de la mencionada fusión.

Adicionalmente como efecto de la fusión inversa (Nota 23), la Sociedad aprobó una ampliación de su capital social en el importe preciso para hacer frente al canje de las participaciones de Global Galaor, S.L.U. El aumento se realizó mediante la emisión de 182.902 acciones de 2,40 euros de valor nominal cada una pertenecientes a la misma y única clase y serie de las actuales acciones de Fertiberia, representadas mediante títulos nominativos, siendo el importe de la ampliación de capital de 439 miles de euros.

El importe de la contraprestación entregada se determinó por el valor razonable del número de instrumentos de patrimonio de la adquirida legal que habría sido necesario emitir para entregar a los accionistas de la adquirente legal el mismo porcentaje de instrumentos de patrimonio de la entidad combinada.

Como consecuencia de ello, el importe reconocido como capital de la Sociedad, representaba el de la adquirida contable. Cualquier ajuste para que los fondos propios reflejasen el patrimonio neto de la adquirente contable con anterioridad a la combinación de negocios, más el valor razonable de los instrumentos de patrimonio determinado según lo expuesto en el párrafo anterior, se reconoció en reservas.

Acciones propias

En la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 20 de diciembre de 2019 se acordó informar a los accionistas minoritarios titulares, en conjunto, de 38.307 acciones, representativas de un 0,1657 % del capital social de la sociedad, que, en el supuesto de que se produjera la efectiva transmisión de las acciones de la Sociedad titularidad de Grupo Villar Mir, S.A.U. a Fertiberia S.à r.l. (o cualquier otra sociedad de su grupo), se ofrecía a todos los accionistas minoritarios de la Sociedad la adquisición, directa o indirecta, de sus acciones en la misma, y ello, en los mismos términos y condiciones que los acordados con Grupo Villar Mir, S.A.U. en el contrato de compraventa correspondiente (la Oferta de Compra).

En febrero de 2020 se formalizó la efectiva transmisión de las acciones de Fertiberia, S.A. por parte de Grupo Villar Mir, S.A.U a Global Galaor, S.L.U., una sociedad del grupo de Fertiberia S.à r.l., mediante escritura otorgada ante notario (Nota 23).

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Sociedad publicó en su página web la Oferta de Compra, la cual estaría en vigor por un plazo de 6 meses, a un precio por acción de 3,80 euros.

Tras la formalización de distintas escrituras de compraventa de acciones a accionistas minoritarios, a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad dispone de 538 acciones propias, conservadas en cartera por la propia Sociedad, tal y como se puede observar en la siguiente tabla donde se muestran tanto las operaciones realizadas como el saldo final del ejercicio:

	Nº acciones	Nominal (euros)	% del Capital	Precio medio de adquisición (euros)	Importe de adquisición (euros)
Saldo a 31/12/2019	-	-	-	-	-
Adquisiciones	538	1.291,20	0,0018	3,80	2.044,40
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
Saldo a 31/12/2020	538	1.291,20	0,0018	-	2.044,40
Adquisiciones	114	273,60	0,0005	3,80	433,20
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
Saldo a 31/12/2021	652	1.564,8	0,0023	-	2.477,60

El destino final previsto para estas acciones es su posterior amortización.

Reservas

Reserva legal

Las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva legal hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los socios y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También en ciertas circunstancias se podrá destinar a incrementar el capital social en la parte de esta reserva que supere el 10% de la cifra de capital ya ampliada.

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 la reserva legal se encuentra dotada en su totalidad.

Reserva para acciones propias

La reserva para acciones propias ha sido dotada de conformidad con el artículo 148 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, se dote una reserva indisponible equivalente al importe de las acciones propias. La reserva constituida para acciones propias no es de libre disposición, debiendo mantenerse en tanto no sean enajenadas o amortizadas y por igual importe al valor neto contable de las mismas.

Prima de Emisión de Acciones

Como consecuencia de la fusión por absorción de Global Galaor, S.L.U. (sociedad absorbida) por Fertiberia, S.A. (sociedad absorbente) (Nota 23), la Junta General de Accionistas aprobó una prima de emisión por importe de 258 miles de euros.

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.

Dividendos

En el ejercicio 2021, no se han distribuido dividendo alguno.

En el ejercicio 2020, previo a la operación de adquisición, Fertiberia, S.A. distribuyó un dividendo por importe de 178.611 miles de euros, siendo satisfecho a Grupo Villar Mir, S.A.U., poseedor del 99,83% de las acciones de la Sociedad, mediante la entrega de la totalidad de las participaciones en la sociedad Almahorce, S.L.U. por importe de 178.300 miles de euros (Nota 23).

NOTA 11. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en miles de euros:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Materias primas	39.651	25.656
Productos semiterminados	9.899	4.421
Productos terminados	28.983	17.839
Derechos de emisión CO ₂	35.514	26.953
Saldo final	114.047	74.869

En el ejercicio 2021, se ha traspasado al inmovilizado material aquellos repuestos cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año.

Los criterios seguidos para determinar la necesidad de efectuar correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de las mismas, se detallan en la nota 4.g. No existen correcciones valorativas para el epígrafe de existencias para el ejercicio 2021 y 2020.

Otra información

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

La Sociedad sigue la política de formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetas sus existencias.

(a) Derechos de emisión de gases efecto invernadero

La evolución del número de derechos de CO₂ asignados y utilizados por el Grupo se muestra en el siguiente cuadro:

	Cantidad (Toneladas)	
	2021	2020
Saldo inicial	1.181.231	1.135.550
Asignados en el año	980.497	880.075
Adquiridos en el año	157.000	393.459
Vendidos en el año	(107.500)	-
Consumidos en el año anterior	(1.176.982)	(1.227.853)
Saldo a cierre	1.034.246	1.181.231

El cargo a los resultados del ejercicio 2021 derivado de emisiones de gases de efecto invernadero ha ascendido a 34.782 miles de euros (27.099 miles de euros en el ejercicio anterior). Asimismo, durante el ejercicio 2021, el abono a los resultados de la Sociedad por la imputación de las subvenciones de los derechos de emisión de gases, los cuales les han sido asignados de forma gratuita, ha ascendido a 32.523 miles de euros (21.333 miles de euros en el ejercicio anterior).

Al 31 de diciembre de 2021, la provisión por “derechos de emisión de gases efecto invernadero” ascendía a 34.782 miles de euros (27.099 miles de euros en el ejercicio anterior) (Nota 15), de los cuales 2.259 miles de euros (5.766 miles de euros en el ejercicio anterior) procedían de déficits de derechos de emisión de gases que fueron adquiridos a terceros.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no se han registrado pérdidas por deterioro de los derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo dispuesto en la Ley 15/2010 (modificada por la Ley 31/2014) y en el Real Decreto-ley 3/2013, que modifican la Ley 3/2004 por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y a lo determinado en la Resolución del ICAC de enero 2016, se informa de lo siguiente:

	2021 Días	2020 Días
Periodo medio de pago a proveedores	48	76
Ratio de operaciones pagadas	49	76
Ratio de operaciones pendientes de pago	42	77

	Importe (miles de euros)	Importe (miles de euros)
Total pagos realizados	670.547	455.991
Total pagos pendientes	84.815	48.907

NOTA 13. MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el ejercicio, y el importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	Divisa	2021 Miles de euros	2020 Miles de euros
Transacciones			
Compras	USD	292.160	122.252
Ventas	USD	29.390	18.135
Elementos de Activo			
Inversiones financieras a largo plazo	USD	10.909	12.064
Deudores	USD	23.062	3.330
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	USD	6.361	1.653
Elementos de Pasivo			
Acreedores	USD	57.961	33.270

El total de diferencias de cambio imputadas en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 y 2020 vienen originadas por activos y pasivos financieros correspondientes a las categorías de “activos financieros a coste amortizado” y “pasivos financieros a coste amortizado”, y “efectivo y otros activos equivalentes”.

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado por clases de instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es el siguiente, en miles de euros:

	2021			2020		
	Liquidadas	Pendientes de vencimiento	Total	Liquidadas	Pendientes de vencimiento	Total
Positivas						
Deudores	457	273	730	445	301	746
Acreedores	578	26	604	1.622	472	2.094
Negativas						
Deudores	(265)	(9)	(274)	(383)	(70)	(453)
Acreedores	(713)	-	(713)	(1.892)	(490)	(2.382)
	57	290	347	(208)	213	5

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, en miles de euros:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
No corriente:				
Impuestos diferidos	33.381	25.102	33.995	25.299
	33.381	25.102	33.995	25.299
Corriente:				
HP deudora por IVA	9.093	-	2.412	-
Organismos de la Seguridad Social	52	999	38	994
HP deudora por rendimientos de capital	72	-	45	-
HP acreedora por IRPF	-	782	-	705
HP Impuesto de Sociedades	-	-	-	3.807
HP Devolución de impuestos	4	-	7.233	-
Otras Entidades Públicas	-	13	-	68
	9.221	1.794	9.728	5.574

Adicionalmente, en el ejercicio 2021 la Sociedad mantiene un saldo acreedor por importe de 1.031 miles de euros con Global Agrajes, S.L.U. como consecuencia de los movimientos derivados del impuesto de sociedades del ejercicio generado por el régimen de tributación consolidada (Nota 20.1), registrado dentro del epígrafe de Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.

Desde el día 1 de enero de 1997 Fertiberia, S.A. dejó de tributar en el régimen individual del Impuesto sobre Sociedades, pasando a tributar en el régimen de consolidación fiscal, dentro del Grupo Fiscal Villar Mir, cuya sociedad dominante era "Inmobiliaria Espacio, S.A."

En febrero de 2020, la Sociedad fue adquirida (junto con sus filiales) por el fondo Triton Partners, pasando a ser la cabecera última del Grupo de Sociedades, Fertiberia S.à r.l. Por este hecho, en el ejercicio 2020, la Sociedad tributó en régimen de tributación individual.

Con fecha 23 de diciembre de 2020, la sociedad Global Agrajes, S.L. actuando en representación de la sociedad Trifuchsia HoldCo S.à r.l., entidad con residencia fiscal en Luxemburgo, dominante de las empresas del grupo mercantil residentes en España, solicitó a la Agencia Estatal de Administración Tributaria junto con las citadas sociedades residentes, acogerse a partir del ejercicio 2021, al régimen previsto en el Capítulo VI Título VII de la Ley 24/2014 del Impuesto de Sociedades (régimen de consolidación fiscal). Con fecha 18 de junio de 2021, se recibe la comunicación de la constitución del Grupo Fiscal y, por consiguiente, las siguientes sociedades tributan en régimen de declaración consolidada, siendo la cabecera del grupo fiscal, Global Agrajes, S.L.U.: Fertiberia, S.A., Intergal Española, S.A., Química del Estroncio, S.A.U., Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fercampo, S.A.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia La Mancha, S.L.U., Agrokem, S.A.U. y Agronomía Espacio, S.A.U. El resto de sociedades del Grupo tributan de manera individual.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales devengados en los ejercicios 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021.

En el ejercicio 2020, la sociedad dominante del Grupo Fiscal anterior (Inmobiliaria Espacio, S.A.) informó a Fertiberia, S.A. de la apertura de actuaciones de inspección en relación con los ejercicios 2016, 2017 y 2018 a dicho Grupo. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se le ha solicitado a la Sociedad documentación soporte y justificación de determinados créditos fiscales (deducciones) correspondientes a dichos ejercicios, la cual ha sido aportada a la Inspección. De la inspección de los ejercicios indicados al anterior Grupo Fiscal, podrían resultar variaciones en los créditos fiscales de la Sociedad generados durante su pertenencia a dicho Grupo.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible ésta resultase negativa, con efectos para los períodos impositivos iniciados desde el 1 de enero de 2015, la base imponible negativa de un período impositivo puede ser compensada con las rentas positivas generadas en los períodos impositivos posteriores a aquel en que se originó la base imponible negativa sin limitación temporal alguna. Este plazo ilimitado también se aplica a las bases imponibles negativas que estuviesen pendientes de compensar al comienzo del primer período impositivo que se inicie a partir del 1 de enero de 2015, cualquiera que sea el período impositivo en el que se hubiesen generado tales bases imponibles negativas.

La Sociedad puede compensar las bases imponibles negativas pendientes de compensación, con las rentas positivas de los periodos impositivos siguientes con el límite del 25% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a su compensación, pudiendo compensar, en todo caso, bases imponibles negativas por importe de 1 millón de euros (en caso de que el anterior límite fuera inferior). No obstante, al tributar la Sociedad bajo el régimen de consolidación fiscal, la compensación de bases imponibles negativas estará supeditada, en cualquier caso, a la limitación aplicable al Grupo Fiscal.

Impuesto sobre beneficios

El cálculo del gasto devengado contablemente por el impuesto sobre beneficios es el siguiente, en miles de euros:

	2021	2020
Resultado del ejercicio antes de impuestos	6.902	(10.074)
Diferencias permanentes (1)	2.512	13.829
Diferencias temporarias	7.427	36.408
Con origen en el ejercicio	12.179	44.157
Con origen en ejercicios anteriores	(4.752)	(7.749)
Diferencias de Consolidación fiscal	(1.936)	-
Compensación de bases imponibles negativas	(2.699)	(10.041)
Base imponible (resultado fiscal)	12.206	30.122
Cuota del impuesto (25%)	3.052	7.531
Deducciones	(737)	(3.724)
Gasto por impuesto corriente (cuota líquida)	2.315	3.807
Gasto/(Ingreso) por Salida Grupo Fiscal	-	(6.925)
Gasto/(Ingreso) por impuesto ejercicios anteriores	(531)	3.349
Gasto/(Ingreso) por impuesto diferido	506	(3.069)
Gasto/(Ingreso) por Impuesto de Sociedades	2.290	(2.838)

(1) Corresponden principalmente,

- Dividendos exentos recibidos de sociedades filiales por importe negativo de 273 miles de euros.
- Ajuste a la base por la no deducibilidad de la amortización del fondo de comercio surgido en el ejercicio 2020 por importe de 2.416 miles de euros.

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados del ejercicio 2021, se detalla a continuación, en miles de euros:

	31/12/2020	A Pérdidas y Ganancias	A Patrimonio Neto	Trasposos	31/12/2021
Impuestos diferidos activos					
Límite gastos financieros (c)	9.320	(277)	-	-	9.043
Límite amortización (b)	105	142	-	7	254
Bases imponibles pendientes de compensar	10.774	(470)	-	-	10.304
Deducción por doble imposición	648	-	-	(648)	-
Deducción por inversiones	3.089	(1.079)	-	648	2.658
Deducción por donativos	19	(19)	-	-	-
Deducción por amortización	7	-	-	(7)	-
Valor razonable de pasivos financieros (Nota 23) (e)	1.478	(1.478)	-	-	-
Revegetación Balsas de Huelva (d)	6.273	1.295	-	627	8.195
Ajuste amortización intangible	-	1.518	-	-	1.518
Otras provisiones	1.164	(239)	-	-	925
Otros	1.118	(7)	-	(627)	484
	33.995	(614)	-	-	33.381
Impuestos diferidos pasivos					
Subvenciones de capital	954	-	(89)	-	865
Arrendamiento financiero	241	(49)	-	-	192
Libre Amortización (a)	823	(55)	-	-	768
Deterioro inversiones en patrimonio empresas grupo (e)	4	(4)	-	-	-
Valor razonable de activos (Nota 23) (e)	23.277	-	-	-	23.277
	25.299	(108)	(89)	-	25.102

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados del ejercicio 2020, se detalla a continuación, en miles de euros:

	A Pérdidas y Ganancias						
	Altas por combinación de negocios (Nota 23)	Pérdidas y Ganancias	Salida del Grupo Fiscal	A Patrimonio Neto	Trasposos		
31/12/2019							31/12/2020
Impuestos diferidos activos							
Derivados de cobertura	-	112	-	-	(112)	-	-
Límite gastos financieros	-	6.609	2.694	(4.633)	-	4.650	9.320
Límite amortización (b)	-	463	(358)	-	-	-	105
Deterioro de acciones OHL	-	3.221	-	(3.221)	-	-	-
Bases imponibles pendientes de compensar	-	-	(2.510)	20.681	-	(7.397)	10.774
Deducción por doble imposición	-	-	(1.772)	-	-	2.420	648
Deducción por inversiones	-	-	(1.311)	190	-	4.210	3.089
Deducción por donativos	-	-	(97)	7	-	109	19
Deducción por amortización	-	-	(23)	(222)	-	252	7
Valor razonable de pasivos financieros (Nota 23) (e)	-	1.478	-	-	-	-	1.478
Revegetación Balsas de Huelva (d)	-	6.302	(29)	-	-	-	6.273
Otras provisiones	-	1.350	(186)	-	-	-	1.164
Otros	-	415	703	-	-	-	1.118
	-	19.950	(2.889)	12.802	(112)	4.244	33.995
Impuestos diferidos pasivos							
Subvenciones de capital	-	1.117	-	-	(163)	-	954
Arrendamiento financiero	-	267	(26)	-	-	-	241
Libre Amortización (a)	-	878	(55)	-	-	-	823
Deterioro inversiones en patrimonio empresas grupo	-	4	-	-	-	-	4
Ajuste ICO's	-	-	(5.877)	5.877	-	-	-
Valor razonable de activos (Nota 23) (e)	-	23.277	-	-	-	-	23.277
	-	25.543	(5.958)	5.877	(163)	-	25.299

- a) En el ejercicio 2012, Fertiberia, S.A. se acogió a lo dispuesto en la Disposición Adicional Undécima de la Ley del Impuesto sobre Sociedades Art. 1 cuatro del R.D.-L 13/2010 realizando un ajuste temporario negativo al resultado contable por importe de 5.050 miles de euros correspondiente a la inversión en inmovilizado material realizada durante el ejercicio 2011, cuya amortización se inició en el ejercicio 2012, minorada en el importe registrado como amortización del ejercicio. En el ejercicio 2021 y 2020 se ha realizado un ajuste temporario positivo por importe de 220 miles de euros.
- b) De acuerdo a lo establecido en la Ley 16/2012 de 27 diciembre 2012 art. 7, la amortización contable del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias correspondiente a los períodos impositivos iniciados dentro de los años 2013 y 2014 para aquellas entidades que, en los mismos, no cumplan los requisitos establecidos en los apartados 1, 2 o 3 del art. 108 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se deducirá en la base imponible hasta el 70 por ciento de aquella que hubiera resultado fiscalmente deducible de no aplicarse el referido porcentaje, de acuerdo con los apartados 1 y 4 del art. 11 de dicha Ley.

La amortización contable que no resulte fiscalmente deducible en virtud de lo dispuesto en este artículo se deducirá de forma lineal durante un plazo de 10 años u opcionalmente durante la vida útil del elemento patrimonial, a partir del primer período impositivo que se inicie dentro del año 2015. En 2021, se ha realizado un ajuste temporario negativo por importe de 267 miles de euros (ajuste temporario negativo de 329 miles de euros en el ejercicio anterior) por este concepto.

- c) Con efectos para los periodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2012, se establece que los gastos financieros netos serán deducibles con el límite del 30% del beneficio operativo del ejercicio (Art. 16 LIS).

En el ejercicio 2021 no se ha realizado ajuste temporario positivo por este concepto (11.522 miles de euros en el ejercicio 2021).

- d) Con motivo del incidente de ejecución de sentencia de la Audiencia Nacional de fecha 27 de noviembre de 2004, en el procedimiento ordinario 0000563/2004, en cumplimiento del mandato establecido en el mismo, Fertiberia, S.A. presenta el "Proyecto constructivo de clausura de las balsas de fosfoyeso situadas en el término municipal de Huelva". Para cubrir el coste adicional sobre el inicialmente previsto a la fecha de la sentencia, que, según el citado proyecto presentado por Fertiberia, S.A. se dotó en el ejercicio 2014 una provisión contra reservas por importe de 25,5 millones de euros antes de impuestos (17,9 millones de euros después de impuestos).

Para la determinación de la base imponible del impuesto de sociedades, en el ejercicio 2014 se realizó un ajuste negativo al resultado contable por el mismo importe, así como un ajuste positivo, también por el mismo importe, por considerar la no deducibilidad de dicho importe hasta que los trabajos a los que corresponde la provisión dotada sean ejecutados.

La Sociedad se acogió el Real Decreto-Ley 7/1996, sobre actualización de balances.

e) Operación de combinación de negocios (Nota 23)

Como consecuencia de la combinación de negocios entre Global Galaor, S.L.U. y Fertiberia, S.A. se generaron en el ejercicio 2020 impuestos diferidos por el reconocimiento a valor razonable de los activos y pasivos de la Sociedad. El detalle de estos activos y pasivos por impuesto diferido generados en el ejercicio 2020 era el siguiente:

Tipo de activo/pasivo	Incremento valor razonable (Miles de euros)	Activo/(Pasivo) diferido (Miles de euros)
Pasivo financiero (Kartesia)	(5.911)	1.478
Inmovilizado Intangible (Marca)	60.723	(15.181)
Inmovilizado Material (Terrenos)	32.384	(8.096)

Durante el ejercicio 2021, como consecuencia de la cancelación de la deuda con Kartesia, se ha dado de baja el activo por impuesto diferido correspondiente al mismo por importe de 1.478 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene reconocidos activos por impuestos diferidos por considerar los Administradores de la Sociedad, que en base a la planificación fiscal y la estimación de resultados futuros de la Sociedad es probable que dichos activos sean recuperados en un plazo estimado de entre 5 y 10 años.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Año de Origen	Año Límite de Deducción	Miles de euros
2009	Sin límite	34.652
2018	Sin límite	6.566
		41.218

Las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2020 se desglosan en el siguiente detalle:

Año de Origen	Año Límite de Deducción	Miles de euros
2009	Sin límite	36.529
2018	Sin límite	6.566
		43.095

NOTA 15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**Provisiones**

El detalle y movimiento de las provisiones a lo largo del ejercicio 2021, es el siguiente, en miles de euros:

Tipo de provisión	Saldo a 31/12/2020	Dotaciones	Aplicaciones	Actualización tasa de descuento	Saldo a 31/12/2021
No corriente					
Actuaciones medioambientales reestructuración Huelva (Notas 6 y 18)	43.776	-	(268)	5.443	48.951
	43.776	-	(268)	5.443	48.951
Corriente					
Derechos emisión gases (Nota 11)	27.099	34.782	(27.099)	-	34.782
Otras provisiones	17	3.700	-	-	3.717
	27.116	38.482	(27.099)	-	38.499

En el ejercicio 2021, se ha incluido una provisión por importe de 3.700 miles de euros correspondiente a los servicios de limpieza y descontaminación de la planta de sulfúrico.

El detalle y movimiento de las provisiones a lo largo del ejercicio 2020, es el siguiente, en miles de euros:

Tipo de provisión	Saldo a 31/12/2019	Altas por combinación de negocios (Nota 23)	Dotaciones	Aplicaciones	Actualización tasa de descuento	Saldo a 31/12/2020
No corriente						
Actuaciones medioambientales reestructuración Huelva (Notas 6 y 18)	-	41.387	-	(119)	2.508	43.776
	-	41.387	-	(119)	2.508	43.776
Corriente						
Derechos emisión gases (Nota 11)	-	29.259	27.099	(29.259)	-	27.099
Otras provisiones	-	18	-	(1)	-	17
	-	29.277	27.099	(29.260)	-	27.116

Actuaciones medioambientales restauración de balsas de Huelva

El 27 de noviembre de 2003, el Ministerio de Medio Ambiente declaró la extinción de una concesión administrativa otorgada a Fertiberia en el término municipal de Huelva como consecuencia del incumplimiento de determinadas condiciones. Las autoridades administrativas entendían que, entre otras cuestiones, Fertiberia superaba la altura máxima de apilado de yeso permitida.

Esta decisión fue confirmada por una sentencia de la Audiencia Nacional de 27 de junio de 2007 y por el Tribunal Supremo en casación mediante sentencia de 10 de febrero de 2011 (recurso de casación 4596/07) y, en consecuencia, se exigió a Fertiberia que cumpliera con las obligaciones de regeneración del terreno en el que se encontraban las balsas de Fosfoyesos.

El 14 de julio de 2011, para garantizar las obligaciones de regeneración -basadas en el importe estimado del proyecto inicial- Fertiberia aportó a la Audiencia Nacional una póliza de seguro de caución por un importe de 15.664 miles de euros y dos hipotecas sobre las naves de Villalar y Pancorbo, valoradas en su conjunto en 6.236 miles de euros (conjuntamente la "Garantía Inicial").

La Garantía Inicial se emitió por un plazo de 5 años para garantizar la finalización del proyecto de regeneración inicial, que se valoró en ese momento en 21,900 miles de euros. Una vez finalizado el plazo establecido sobre las hipotecas de las naves de Villalar y Pancorbo, quedan vencidas pendientes del levantamiento de las cargas por parte del Ministerio de Medio Ambiente.

Por otro lado, y fruto de los diversos pronunciamientos judiciales y administrativos derivados de la citada sentencia, Fertiberia cesó en 2010 la producción de ácido fosfórico y ácido sulfúrico, y consecuentemente, dejaron de estar operativas las plantas de producción.

Durante el ejercicio 2012 se procedió a la elaboración de los proyectos básicos necesarios para la revegetación de dichas balsas, en consonancia con lo dispuesto en dicha Sentencia.

Durante el año 2013 se continuó con las labores de vaciado de las balsas, como fase previa y necesaria para el inicio de los trabajos de revegetación propiamente dichos.

De forma paralela, y en relación con el proyecto de ingeniería básica, se avanzó de forma conjunta con las Administraciones correspondientes de cara a la recuperación de los terrenos de una forma más eficaz, más rápida y más duradera en el tiempo, mediante la elaboración de un proyecto de ingeniería elaborado por la prestigiosa firma americana ARDAMAN, por un importe global de 65.900 miles de euros, que fue calificado por el Ministerio de Medioambiente como idóneo, y consecuentemente, reconocido como tal por la Audiencia Nacional, dando validez por tanto, al proyecto de recuperación presentado por Fertiberia.

A petición de la asociación WWF-ADENA (es decir, la rama española del Fondo Mundial para la Naturaleza), en virtud de auto judicial de 21 de julio de 2015, se requirió a Fertiberia que presentara antes del 1 de diciembre de 2015 un aval bancario o una póliza de seguro de caución para cubrir la revalorización del proyecto de regeneración por un importe de 65.900 miles de euros y por un plazo que finalizara cuando se terminaran totalmente las obras de regeneración.

En 2020, y tras varias discusiones sobre el tipo de garantía a prestar, Fertiberia ha puesto a disposición de la Audiencia Nacional las siguientes garantías, emitidas por un plazo de 5 años y por el importe total de 65.900 miles de euros:

- (ix) Varios avales bancarios otorgados por Caixabank, Bankia, Santander, Sabadell, Bankinter y Barclays, por un importe total de 62.279 miles de euros; y
- (x) Una póliza de seguro de caución emitida por Iberian Insurance Group por un importe de 3.621 miles de euros, presentada ante la Audiencia el 29 de octubre de 2020.

La Audiencia Nacional ha declarado la idoneidad de los avales bancarios en varias sentencias judiciales, la última de fecha 11 de febrero de 2022.

El proyecto de regeneración antes referido ha obtenido del Ministerio de Transición Ecológica la preceptiva Declaración de Impacto Ambiental favorable el 23 de septiembre de 2020. El 9 de julio de 2021 se emitió el informe de compatibilidad urbanística favorable por parte del Ayuntamiento de Huelva y la Junta de Andalucía, como parte del proceso para la tramitación de la Autorización Ambiental Integrada, abrió el trámite de información pública en diciembre de 2021. Adicionalmente, el proceso de autorización también está pendiente del informe de compatibilidad radiológica a emitir por el Consejo de Seguridad Nuclear.

El coste del proyecto se compartirá con la multinacional norteamericana FMC Foret, que también participó en el proyecto de recuperación de las balsas. El convenio suscrito establece que FMC sufragará el 14,8% del total de los gastos derivados del proyecto.

Para la estimación de la provisión, la Sociedad ha considerado el calendario de la fase de aprobación por las autoridades competentes, así como el calendario de ejecución de los trabajos, actualizando los pagos futuros previstos (excluyendo la parte a sufragar por FMC Foret) a una tasa de descuento del 5,08% (6,19% en el ejercicio 2020), suponiendo un impacto negativo en la cuenta de pérdidas y ganancias de 5.443 miles de euros (2.508 miles de euros en el ejercicio anterior) (Nota 16.d).

Compromisos y garantías comprometidas con terceros

La Sociedad actúa como garante, junto con Fertiberia, S.à r.l., Trifuchsia Midco, S.à r.l., Tri-fertiberia, Unipessoal, Lda, ADP Fertilizantes, S.A, Química del Estroncio, S.A.U., Fercampo, S.A.U., Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fertiberia Castilla-León, S.A.U., Fertiberia La Mancha, S.L.U. y Fertiberia France, S.A.S., del bono emitido por el accionista mayoritario de la Sociedad, Global Agrajes, S.L.U., quien inició un proceso de cambio en la financiación en el ejercicio 2021 a través de la emisión de un bono por importe de 125.000 miles de euros, el cual posteriormente fue ampliado en 50.000 miles de euros adicionales. El vencimiento de dicho bono es de 5 años (22 diciembre 2025). A 31 de diciembre de 2021, el importe pendiente a coste amortizado asciende a 174.254 miles de euros.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene formalizados avales en diversas entidades de crédito, en garantía fundamentalmente de determinadas transacciones de materias primas, por importe de 11.855 miles de euros (12.755 miles de euros en el ejercicio 2020) y a disposición de la Audiencia Nacional por importe de 65.900 miles de euros (65.900 miles de euros en el ejercicio 2020).

Contingencias

Con fecha de 10 de septiembre de 2019 tuvo entrada en el Juzgado de lo Contencioso-Administrativo nº13 de Madrid, Auto suscrito por el Abogado del Estado en la representación que legalmente ostenta y en defensa de la Comisión Nacional de los Mercados y de la Competencia (CNMC) para llevar a cabo una serie de actuaciones inspectoras en una serie de empresas del sector. La investigación de la CNMC se encuentra actualmente en fase de diligencias preliminares, sin que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se tenga constancia que se haya producido la incoación formal de ningún procedimiento sancionador.

Fertiberia, S.A. ha realizado una auditoría interna de competencia con la ayuda de asesores externos, cuyas principales recomendaciones fueron la formación del personal y la redacción de un manual de competencia para los empleados.

En este sentido, el Consejo de Administración ha designado un responsable de cumplimiento, la Dirección se ha comprometido por escrito a cumplir con la normativa antimonopolio, se ha aprobado una política antimonopolio para la Sociedad, se ha elaborado un borrador de manual, se ha iniciado la formación del personal y se ha consultado a asesores para asegurar que las campañas y políticas de ventas de la Sociedad estén en línea con la ley de competencia vigente.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS**a) Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente en miles de euros:

	2021	2020
Consumos de mercaderías		
Compras de mercaderías	141.728	73.107
	141.728	73.107
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Compras de materias primas y otras materias consumibles	385.059	178.896
Variación de existencias de materias primas y otras materias consumibles	(9.001)	3.668
	366.811	182.564
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	-	-
Totales	508.539	255.671

El desglose de compras por mercados geográficos a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	Adquisiciones			Total
	Compras nacionales	intracomunitarias	Importaciones	
Compras de mercaderías	16.549	24.861	100.318	141.728
Compras de materias primas	206.423	12.873	156.762	376.058
Compras de otros aprovisionamientos	8.329	667	5	9.001
	231.301	38.401	257.085	526.787

El desglose de compras por mercados geográficos a 31 de diciembre de 2020 era el siguiente, en miles de euros:

	Adquisiciones			Total
	Compras nacionales	intracomunitarias	Importaciones	
Compras de mercaderías	10.939	19.745	42.423	73.107
Compras de materias primas	97.522	6.820	66.953	171.295
Compras de otros aprovisionamientos	7.265	336	-	7.601
	115.726	26.901	109.376	252.003

b) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente en miles de euros:

	2021	2020
Sueldos y salarios	42.997	40.753
Indemnizaciones	2.623	94
Sueldos, Salarios y asimilados	45.620	40.847
Seguridad Social a cargo de la empresa	11.217	10.598
Otros gastos sociales	1.519	1.601
Cargas sociales	12.736	12.199
Gastos de Personal	58.356	53.046

c) Resultado por enajenación del inmovilizado

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente en miles de euros:

	2021	2020
Venta desguace Planta Sulfúrico	1.078	-
Baja almacén de Punta El Verde (Nota 6)	(1.040)	-
Otro inmovilizado	-	55
	38	55

En el ejercicio 2021, se ha procedido a la venta de inmovilizado material que se encontraba totalmente amortizado, lo que ha supuesto una ganancia de 1.078 miles de euros.

d) Resultados financieros

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente en miles de euros:

	2021	2020
Ingresos financieros		
Empresas del grupo (Nota 20.2)	4.788	3.786
Participaciones en capital de empresas del grupo y asociadas (Nota 8.3)	288	279
Actualización deuda Serbia (Nota 8.1.3.a)	-	2.891
Otros ingresos financieros	24	16
	5.100	6.972

	2021	2020
Gastos financieros		
Intereses de deudas con empresas del grupo (Nota 20.2)	19.253	10.516
Intereses de deudas con entidades de crédito a largo plazo	1.378	16.768
Intereses de deudas con entidades de crédito a corto plazo	-	214
Intereses de descuento de efectos	1.009	920
Intereses de deudas con otras empresas	1.179	1.552
Actualización deuda Serbia (Nota 8.1.3.a)	683	-
Por actualización de provisiones (Nota 15)	5.443	2.508
Otros gastos financieros	166	-
	29.111	32.478

e) Otros Resultados

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente en miles de euros:

	2021	2020
Provisión descontaminación Planta Sulfúrico (Nota 15)	(3.700)	-
Indemnización arrendamientos (Nota 7)	(1.655)	-
Indemnización del seguro por siniestro Palos	3.158	-
Cobro deuda Serbia (Nota 8.1.3.a)	13	16
Varios	(159)	(206)
	(2.343)	(190)

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Se describen a continuación las obligaciones y contingencias medioambientales que afectan, o pueden afectar en el futuro, a la posición financiera de la Sociedad.

En el ejercicio 2021 y 2020 se han incorporado al inmovilizado las siguientes inversiones destinadas a la protección y mejora del medio ambiente en miles de euros:

	2021	2020
Instalaciones técnicas	1.699	542
Construcciones	42	-
Otras instalaciones	76	-
Otro inmovilizado	-	22
	1.817	564

Los gastos ordinarios incurridos en el ejercicio 2021 y 2020 destinados a la protección y mejora del medio ambiente, tales como tratamiento de residuos, control y tratamiento de emisiones contaminantes atmosféricos y tratamiento de efluentes líquidos se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias por su naturaleza, siendo los más significativos los siguientes en miles de euros:

	2021	2020
Otros gastos de explotación	5.123	3.524
Aprovisionamientos	1.786	823
Gastos de personal	820	766
	7.729	5.113

Los ingresos ordinarios contabilizados en el ejercicio 2021 por este concepto ascienden a 147 miles de euros (1 miles de euros en el ejercicio 2020).

Dentro del capítulo de Provisiones y Contingencias (Nota 15) se encuentran registradas diversas provisiones para actuaciones medioambientales.

NOTA 18. SUBVENCIONES

El movimiento de este epígrafe del balance adjunto durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31/12/2019	-
Altas por combinación de negocios	3.424
Adiciones (neta de efecto impositivo)	(15.908)
Imputación a resultados (neta de efecto impositivo)	(16.399)
Saldo al 31/12/2020	2.933
Adiciones (neta de efecto impositivo)	24.617
Imputación a resultados (neta de efecto impositivo)	(24.883)
Saldo al 31/12/2021	2.667

Las subvenciones corresponden fundamentalmente con la ayuda recibida por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo en el ejercicio 2018 para la mejora de las instalaciones de la fábrica de Palos de la Frontera (Huelva) y cuya aplicación a la cuenta de pérdidas y ganancias se realiza en función de la amortización de las instalaciones en cuestión. Al cierre del ejercicio 2021 el importe pendiente de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias asciende a 1.654 miles de euros (1.835 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, las adiciones e imputación a resultados del ejercicio 2021 incluyen las subvenciones por los derechos de emisión de gases efecto invernadero asignados a la Sociedad de forma gratuita (ver Nota 11).

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**- Consorcio Proyecto Hydeal**

La Sociedad se incorporó al consorcio HyDeal España en febrero de 2022. El consorcio está formado por cuatro empresas: ArcelorMittal, Enagás, DH2 Energy y Fertiberia.

HyDeal España tiene como objetivo gestionar la ingeniería, el desarrollo y la construcción de la producción de hidrógeno verde, su transmisión y su conversión en productos de valor añadido a lo largo de la cadena de valor. Entre los principales productos que se espera producir se encuentran el acero verde, el amoníaco verde, las soluciones de nutrición de los cultivos verdes y otros productos industriales y energéticos bajos en carbono. Se espera que se produzcan en el centro de HyDeal en Asturias (España).

Actualmente se prevé que la producción comience en el año 2025, con una capacidad total instalada prevista de 9,5 GW de energía solar y 7,4 GW de electrolizadores para 2030.

HyDeal España se constituyó oficialmente como una empresa industrial conjunta, y Fertiberia, S.A. ha aportado 504 miles de euros, lo que representa un 25% del capital social total.

- **Guerra de Ucrania**

El 24 de febrero de 2022, las tropas rusas avanzaron hacia Ucrania, lo que ha generado en los mercados globales gran incertidumbre.

A medida que este conflicto se ha convertido en una crisis prolongada, como respuesta los precios del gas natural, los precios del petróleo crudo y los productos agrícolas (trigo, maíz, soja) han aumentado.

Los productos para la nutrición vegetal también se han visto afectados, presentando un considerable incremento de precios, en un contexto de incertidumbre en torno al suministro consecuencia de las sanciones impuestas por la comunidad internacional a Rusia.

El gas natural es la principal materia prima para la producción de soluciones para la nutrición vegetal, y en este contexto geopolítico los suministros de gas natural en Europa están en cierto riesgo, ya que el continente depende de Rusia en una parte significativa de su suministro de gas.

No obstante, Fertiberia se beneficia de una fuerte infraestructura de suministro de gas natural licuado, adicional al suministro con origen Argelia por medio del gasoducto Medgaz, por lo que España tiene una baja dependencia del gas natural ruso.

El abastecimiento de Fertiberia de otras materias primas importantes tampoco depende de Rusia: el amoníaco se obtiene principalmente del norte de África, la potasa de España y Jordania, y el ácido fosfórico de Marruecos.

A la luz del conflicto Ucrania-Rusia, los líderes europeos han anunciado el deseo de que la UE sea más autosuficiente en términos de materias primas clave como el gas natural, el petróleo, los alimentos y los fertilizantes. Dado que Fertiberia no depende en un mercado final o insumos rusos, la situación puede potencialmente llegar a elevar la demanda de los productos de Fertiberia.

Sin el final del conflicto a la vista, las sanciones contra Rusia parecen ser en el medio y largo plazo consecuencias claras del conflicto. Incluso en el caso de que estas sanciones no afecten directamente a los productos de nutrición vegetal, aún no está claro cómo toda esta situación afectará al equilibrio de la oferta y la demanda mundial, y por lo tanto no es posible cuantificar impactos futuros para Fertiberia, S.A.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Sociedad realiza transacciones con partes vinculadas dentro de las condiciones generales de mercado. Las operaciones realizadas con las empresas de grupo y asociadas forman parte del tráfico normal de la Sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

En el ejercicio 2021 y 2020, las partes vinculadas son las siguientes:

- Accionista mayoritario de la Sociedad, Global Agrajes, S.L.U.
- Personas, sociedades o entidades del Grupo: incluye las operaciones con sociedades filiales y con sociedades vinculadas al Grupo Fertiberia S.à r.l.
- Administradores y directivos: entendiéndose como tales los miembros del Consejo de Administración.

20.1) Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos no corrientes mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se indica a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
Entidad dominante				
Global Agrajes, S.L.U.	-	171.158	-	-
Otras empresas del grupo y asociadas				
Tri-Fertiberia Uniperssoal, Lda.	54.525	-	50.434	-
Fertiberia S.à r.l.	-	136.713	-	151.362
ADP Fertilizantes, S.A.	-	13.855	-	13.823
Total no corriente	54.525	321.726	50.434	165.185

Con fecha 20 de enero de 2021, la Sociedad procedió a firmar un contrato con su accionista mayoritario, Global Agrajes, S.L.U., por un importe inicial de 121.900 miles de euros. El vencimiento del contrato es el 20 de diciembre de 2025 y el tipo de interés vigente es del 6,75%. La finalidad del préstamo fue aplicado a las siguientes operaciones:

- Repago total de toda la deuda e intereses que la Sociedad mantenía con el fondo Kartesia por importe de 77.964 miles de euros.
- Repago parcial del préstamo subordinado que la sociedad mantiene con Fertiberia S.à r.l. (accionista a su vez de Global Agrajes, S.L.U.) por importe de 25.000 miles de euros.
- Incremento de la posición de caja de la Sociedad con el importe restante.

El 22 de noviembre de 2021, se firma una adenda a dicho contrato debido a la formalización de la ampliación sobre la emisión inicial de bonos por parte de Global Agrajes, S.L.U. en la que se amplía el préstamo en 50.000 miles de euros cuya finalidad será la de financiar o refinanciar inversiones de capital y adquisiciones de empresas y negocios, así como cualquier emprendimiento realizado por la Sociedad..

La Sociedad procedió a la firma de un contrato con Tri-Fertiberia Unipessoal, Lda., sociedad perteneciente a Fertiberia, S.à r.l., en el ejercicio 2020 por importe de 47.047 miles de euros con vencimiento en 8 años como consecuencia de la venta de las participaciones que Fertiberia S.A. mantenía de ADP. El tipo de interés de la operación es del 8%. A 31 de diciembre de 2021 el importe de 54.525 miles de euros (50.434 miles de euros en el ejercicio anterior) se compone de 47.047 miles de euros de importe inicial y 7.478 miles de euros de intereses. Los intereses devengados en el ejercicio 2021 ascienden a 4.091 miles de euros (3.387 miles de euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente, La Sociedad mantiene un contrato con Fertiberia S.à r.l. por importe de 141.196 miles de euros con vencimiento en 10 años. El tipo de interés de la operación es del 8%. A 31 de diciembre de 2021 el importe de 136.713 miles de euros (151.362 miles de euros en el ejercicio anterior) se compone de 127.584 miles de euros de importe principal (141.196 miles de euros en el ejercicio anterior) y 9.129 miles de euros de intereses. Los intereses devengados en el ejercicio 2021 ascienden a 10.351 miles de euros (10.166 miles de euros en el ejercicio anterior).

El saldo acreedor con ADP Fertilizantes, S.A. corresponde a un préstamo a largo plazo otorgado por operaciones no comerciales a Fertiberia, S.A. con fecha 22 de abril de 2009, por importe de 20.000 miles de euros. La vigencia inicial era por un periodo de diez años, y el tipo de interés es el Euribor + 0,25%. Con fecha 25 de marzo de 2019 se llevó a cabo la renovación del mencionado contrato, alargando su vencimiento actual por un periodo de 15 años.

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
Entidad Dominante				
Global Agrajes, S.L.U.	-	-	-	-
Otras empresas del grupo y asociadas				
Fercampo, S.A.U.	9.594	29	7.922	74
ADP Fertilizantes, S.A.	30.868	10.129	279	2.814
Fertiberia la Mancha, S.L.U.	9.372	28	4.782	226
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	8.988	-	7.975	10
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	8.908	20	4.179	24
Intergal Española, S.A.U.	5.750	-	3.476	6
Fertiberia France S.A.S.	12.259	-	10.084	-
Química del Estroncio, S.A.U.	1.564	4.248	511	1.513
Fertiberia S.à r.l.	-	89	-	267
Incro, S.A.	-	229	-	-
Por operaciones comerciales	87.303	14.772	39.208	4.934
Créditos	18.893	19.816	12.364	15.178
Fercampo, S.A.U.	6.647	-	11.681	-
Química del Estroncio, S.A.U.	12.246	-	-	-
Fertiberia la Mancha, S.L.U.	-	1.522	683	-
Intergal Española, S.A.U.	-	4.206	-	6.923
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	-	7.780	-	4.481
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	-	6.308	-	3.774
Otros activos/pasivos financieros	1.203	3.191	12.212	8.601
<i>Entidad Dominante</i>				
Global Agrajes, S.L.U.	7	1.037	1	-
<i>Otras empresas del grupo y asociadas</i>				
Química del Estroncio, S.A.U.	98	-	11.327	-
Agrokem, S.A.U.	7	-	7	-
Agronomía Espacio, S.A.U.	8	-	7	-
Fertiberia la Mancha, S.L.U.	82	-	85	-
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	316	-	314	-
Agralia Fertilizantes, S.L.U.	278	-	277	-
Intergal Española, S.A.U.	163	-	157	-
Fertiberia France S.A.S.	37	-	37	-
Fercampo, S.A.U.	9	1.925	-	1.923
ADP Fertilizantes, S.A.	198	-	-	6.678
Por operaciones no comerciales	20.096	22.778	24.576	23.779
Total corriente	107.399	37.550	63.784	28.713

Los saldos deudores con ADP Fertilizantes, S.A., Fertiberia la Mancha, S.L., Agralia Fertilizantes, S.L., Fertiberia Castilla-León, S.A., Fercampo, S.A., Fertiberia France, S.A.S., Química del Estroncio, S.A. e Intergal Española, S.A. corresponden en su mayor parte a operaciones comerciales corrientes, las cuales se realizan en condiciones normales de mercado.

Los saldos por operaciones no comerciales con Fertiberia La Mancha, S.L.U., Agralia Fertilizantes, S.L.U., Fercampo, S.A.U., Intergal Española, S.A.U., Química del Estroncio, S.A.U. y Fertiberia Castilla-León, S.A.U. corresponden al Crédito de Tesorería en Cuenta Corriente otorgado entre empresas del grupo con vigencia de un año renovable tácitamente por periodos anuales, y el tipo de interés es del 3,25%.

Adicionalmente, el saldo acreedor con Global Agrajes, S.L.U. incluye los movimientos derivados del impuesto de sociedades del ejercicio.

20.2) Transacciones entre partes vinculadas

Las principales transacciones realizadas con empresas del Grupo y asociadas en el ejercicio 2021 han sido las siguientes, en miles de euros:

	2021				
	Ventas y prestación de servicios	Compras y Servicios recibidos	Ingresos financieros	Dividendos recibidos	Gastos Financieros
Entidad dominante					
Global Agrajes, S.L.U.	-	-	-	-	(8.361)
Otras empresas del grupo y asociadas					
Fertiberia S.à r.l.	-	-	-	-	(10.350)
ADP Fertilizantes, S.A.	120.534	(30.433)	-	-	(32)
SOPAC	-	(107)	-	-	-
Tri-Fertiberia Uniperssoal, Lda	-	-	4.091	-	-
Fertiberia La Mancha, S.L.U.	19.349	(270)	11	-	(18)
Fercampo, S.A.U.	35.275	(156)	309	-	-
Agralia Fertilizantes, S.A.U.	33.067	(308)	-	-	(181)
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	17.915	(100)	-	-	(102)
Intergal Española, S.A.U.	16.189	(123)	-	-	(209)
Fertiberia France, S.A.S.	43.772	(71)	-	-	-
Química del Estroncio, S.A.U.	9.714	(14.493)	377	-	-
Incro, S.A.	-	-	-	288	-
	295.635	(46.062)	4.788	288	(19.253)

En el ejercicio 2021, la Sociedad ha comprado derechos de emisión de CO2 a la sociedad vinculada ADP Fertilizantes, S.A., por importe de 1.060 miles de euros, registrado en el epígrafe de "Existencias".

Las principales transacciones realizadas con empresas del Grupo y asociadas en el ejercicio 2020 fueron las siguientes, en miles de euros:

	2020				
	Ventas y prestación de servicios	Compras y Servicios recibidos	Ingresos financieros	Dividendos recibidos	Gastos Financieros
Entidad dominante					
Global Agrajes, S.L.U.	-	-	-	-	-
Otras empresas del grupo y asociadas					
Fertiberia S.à r.l.	-	-	-	-	(10.166)
ADP Fertilizantes, S.A.	48.836	(20.413)	-	-	(32)
Tri-Fertiberia Uniperssoal, Lda	-	-	3.387	-	-
Fertiberia La Mancha, S.L.U.	13.291	(629)	20	-	-
Fercampo, S.A.U.	25.884	(147)	362	-	-
Agralia Fertilizantes, S.A.U.	19.070	(87)	-	-	(119)
Fertiberia Castilla-León, S.A.U.	12.837	(83)	17	-	(38)
Intergal Española, S.A.U.	6.930	-	-	-	(161)
Fertiberia France, S.A.S.	22.714	-	-	-	-
Química del Estroncio, S.A.U.	5.337	(9.940)	-	-	-
Incro, S.A.	-	-	-	279	-
	154.899	(31.299)	3.786	279	(10.516)

20.3) Retribución y otras prestaciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

Durante el ejercicio 2021 y 2020, la Sociedad no ha satisfecho en concepto de remuneración al Órgano de Administración.

Durante el ejercicio 2021 las remuneraciones por Sueldos y Salarios a los miembros del Consejo de Administración devengadas ascienden a 2.346 miles de euros (2.529 miles de euros en el ejercicio anterior).

La remuneración total devengada en el ejercicio 2021 al personal de Alta Dirección asciende a un importe de 1.535 miles de euros (1.485 miles de euros en el ejercicio anterior).

No existen préstamos ni anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración.

Otra información referente a los administradores:

El órgano de administración tiene habilitado un procedimiento de control y evaluación para que los miembros del Consejo de Administración faciliten al propio Consejo cuanta información corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo III, Título IV de la Ley de Sociedades de Capital.

- Dicho procedimiento se encuentra actualmente en vigor.
- Los miembros del Consejo de Administración mantienen, dentro de sus registros, constancia de la solicitud de información y contestación obtenida en relación con las obligaciones derivadas de los artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital.
- De la información remitida por los Sres. Consejeros en cumplimiento de lo previsto en los citados artículos 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital, se desprende que ninguno de ellos, ni personas vinculadas con los mismos, se hallan en ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2021 la Sociedad ha pagado prima de seguro de Responsabilidad Civil de los Administradores por importe de 126 miles de euros (127 miles de euros en el ejercicio anterior).

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2021 y 2020, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

	2021			2020		
	Hombres	Mujeres	Número medio total	Hombres	Mujeres	Número medio total
Alta Dirección	15	-	15	12	-	12
Dirección y técnicos	123	51	174	109	43	152
Técnicos	184	38	222	211	41	252
Administrativos	27	50	77	30	52	82
Obreros y no titulados	350	21	371	345	20	365
	700	159	859	707	156	863

La distribución de la plantilla y el Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020, distribuido por géneros y categorías, es la siguiente:

	2021			2020		
	Hombres	Mujeres	Número personas al 31 diciembre 2021	Hombres	Mujeres	Número personas al 31 diciembre 2020
Alta dirección	15	-	15	13	-	13
Dirección y técnicos	122	53	175	125	49	174
Técnicos	180	37	217	195	34	229
Administrativos	26	48	74	27	57	84
Obreros y otros no titulados	348	22	370	340	19	359
	691	160	851	700	159	859

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2021 y 2020, distribuido por géneros y categorías con discapacidad mayor o igual al 33%, es el siguiente:

	2021			2020		
	Hombres	Mujeres	Número medio total	Hombres	Mujeres	Número medio total
Dirección y técnicos	3	1	4	3	1	4
Técnicos	-	-	-	-	-	-
Administrativos	1	-	1	1	-	1
Obreros y otros no titulados	4	1	5	7	1	8
	8	2	10	11	2	13

Honorarios de auditoría

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad KPMG Auditores, S.L. ha devengado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, honorarios por servicios profesionales de auditoría por importe de 145 miles de euros (115 miles de euros en el ejercicio anterior) y 9 miles de euros (17 miles de euros en el ejercicio anterior) por otros servicios distintos a los servicios de auditoría. No se han percibido honorarios por servicios de asesoramiento fiscal por la Sociedad KPMG Auditores u otras sociedades de la red de KPMG.

NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a la actividad ordinaria de la Sociedad, por mercados geográficos a 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra a continuación en miles de euros:

	2021	%	2020	%
España	451.806	61	301.425	63
Unión Europea	253.292	34	147.874	31
Resto del Mundo	41.462	6	29.985	6
	746.560	100	479.284	100

La práctica totalidad del importe neto de la cifra de negocios se corresponde con ventas de productos químicos útiles para la agricultura.

NOTA 23. COMBINACIONES DE NEGOCIOS Y OPERACIONES DE FUSIÓN**Adquisición de Fertiberia, S.A. por parte de Global Galaor, S.L.U y posterior fusión entre ambas**

En el ejercicio 2020, Global Galaor, S.L.U., adquirió el 99,83% de las acciones de Fertiberia, S.A. cuya adquisición de control se produjo con fecha 1 de enero de 2020.

El 13 de noviembre de 2020, el Socio Único de Global Galaor, S.L.U. y la Junta General de Accionistas de Fertiberia, S.A. aprobaron la fusión por absorción de Global Galaor, S.L.U. (sociedad absorbida) por Fertiberia, S.A. (sociedad absorbente), con extinción, vía disolución sin liquidación de la primera y transmisión en bloque de la totalidad de su patrimonio social a Fertiberia, S.A., quien adquirió por sucesión universal la totalidad de los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. El 14 de enero de 2021, la operación de fusión quedó inscrita en los correspondientes Registros Mercantiles, extinguiéndose, en consecuencia, la sociedad absorbida (Global Galaor, S.L.U.).

La estructura elegida fue denominada fusión “inversa”, que se caracteriza por ser la filial la que absorbe a la sociedad matriz, ya que Global Galaor, S.L.U. (sociedad absorbida) era titular directa del 99,83116% de las acciones de Fertiberia, S.A. (la sociedad absorbente). La opción por la fusión inversa en lugar de la fusión directa partió de la consideración de que, desde una perspectiva jurídico- material y financiera, es indiferente que la fusión se realice en un sentido o en otro; en ambos casos la sociedad resultante combinará, en términos absolutamente equivalentes, los patrimonios de Fertiberia, S.A. y Global Galaor, S.L.U.

El Proyecto Común de Fusión fue preparado y suscrito por los Administradores de ambas sociedades con fecha 24 de junio de 2020 y fue válidamente inscrito en el Registro Mercantil de Madrid el 14 de enero de 2021.

Global Galaor, S.L.U. se encontraba íntegra y directamente participada por Global Agrajes, S.L.U., por lo tanto, estas dos sociedades tienen por actividad principal la propia de sociedades holding, siendo el único activo de Global Galaor, S.L.U. el 99,83116% de Fertiberia; S.A. y el único activo de Global Agrajes, S.L.U. las participaciones representativas del 100% del capital social de Global Galaor, S.L.U.

De acuerdo con lo manifestado en el Proyecto Común de Fusión, la fusión planteada se argumentó en la necesidad de simplificar la estructura societaria del Grupo en España, lo cual, permitió, entre otras consideraciones, una mayor racionalización de la gestión, evitando la duplicidad de contabilidad y administración, lo que redundó en una reducción de costes.

Como consecuencia de la fusión no se modificó el Órgano de Gobierno de la Sociedad, continuando por lo tanto el mismo Órgano de Gobierno existente antes de la fusión en la Sociedad absorbente.

Según lo establecido en el Proyecto Común de Fusión, la relación de canje se estableció en base a un valor real de los patrimonios sociales de Fertiberia, S.A. y Global Galaor S.L.U., será sin compensación complementaria en dinero alguna, el siguiente: 6.343,44 acciones de Fertiberia, de 2,40 euros de valor nominal cada una, por cada participación de Global Galaor S.L.U., de 1 euro de valor nominal. Como consecuencia del tipo de canje propuesto, el socio

único de Global Galaor S.L.U., esto es, Global Agrajes S.L.U., recibió 22.832.782 acciones de Fertiberia, S.A.

A estos efectos, la Sociedad aprobó una ampliación de su capital social en el importe preciso para hacer frente al canje de las participaciones de Global Galaor S.L.U. El aumento se realizó mediante la emisión de 182.902 acciones de 2,40 euros de valor nominal cada una pertenecientes a la misma y única clase y serie de las actuales acciones de Fertiberia, S.A., representadas mediante títulos nominativos, siendo el importe de la ampliación de capital de 439 miles de euros. Junto con la ampliación de capital, se aprobó el incremento de la prima de emisión por importe de 258 miles de euros. Esta ampliación tuvo un efecto negativo sobre las reservas de 697 miles de euros (Nota 10).

De acuerdo con lo manifestado en el Proyecto Común de Fusión, la fusión se acogió al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores y cambios de domicilio social de una Sociedad Europea o una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado miembro a otro de la Unión Europea regulado en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades, por constituir una operación de fusión prevista en el artículo 76.1 de la citada ley. La entidad adquiriente ha comunicado en el ejercicio 2021 a la Administración Tributaria la realización de la fusión, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 89 del citado texto legal.

Al tratarse de una operación de adquisición y fusión realizadas en el mismo ejercicio se debe de aplicar la Norma de Valoración 19ª sobre “Combinaciones de Negocio”.

El detalle del coste de combinación de negocios, del valor razonable de los activos netos adquiridos por Global Galaor, S.L.U. y del fondo de comercio fue como sigue:

	Miles de euros
Efectivo pagado en la firma del contrato	86.152
Saldos pendientes con el Grupo Villar Mir, S.A.U.	89.777
Coste de la combinación de negocios	175.929
Valor razonable de los activos netos adquiridos	151.772
Fondo de comercio	24.157

Como consecuencia de lo anterior, el balance de Fertiberia, S.A. incorporado en Global Galaor, S.L.U. con efectos contables 1 de enero de 2020 fue el siguiente:

Importes reconocidos a fecha de adquisición	Importe en Libros (Ajustado)	Ajustes a Valor Razonable	Valor Razonable
Activos no corrientes	301.882	94.585	397.467
Activos corrientes	252.111	-	252.111
Total Activos:	553.993	94.585	648.578
Fondos propios (Subvenciones recibidas)	(3.424)	-	(3.424)
Pasivos no corrientes	(86.034)	(32.075)	(118.109)
Pasivos corrientes	(369.362)	(5.911)	(375.273)
Total Pasivos y pasivos contingentes:	(458.820)	(37.986)	(496.806)
Activos netos adquiridos			151.772

Los ajustes de valor razonable de los activos y pasivos se muestran a continuación:

ACTIVO	Euros
ACTIVOS NO CORRIENTES	94.585
Inmovilizado intangible y material (Nota 5 y 6)	93.107
Marca	60.723
Terrenos	32.384
Activo por impuesto diferido (Nota 14)	1.478
TOTAL ACTIVO	94.585

PASIVOS NO CORRIENTES	32.075
Otros pasivos a largo plazo	8.798
Pasivos por impuesto diferido (Nota 14)	23.277
PASIVOS CORRIENTES	5.911
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	5.911
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	37.986

La revalorización de los activos materiales se realizó en base a las tasaciones realizadas por un experto independiente. La Sociedad revisó internamente y dio por válida y vigente la estimación del valor razonable de la combinación de negocios, realizada por el experto independiente, puesto que no variaron significativamente ni las hipótesis ni las condiciones de mercado.

Como consecuencia de la mencionada fusión, la sociedad Global Agrajes, se convirtió en el propietario del 99,83% de las acciones de la Sociedad.

Los balances de fusión, incluidos en el Proyecto Común de Fusión, se encuentran en el Anexo I y II.

ANEXO I: BALANCES DE FUSIÓN GLOBAL GALAOR, S.L.U.

El balance de fusión, incluido en el Proyecto Común de Fusión, expresado en euros fue el siguiente:

ACTIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	175.928.826,36
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas	175.928.826,36
Instrumentos de patrimonio	175.928.826,36
ACTIVO CORRIENTE	848.969,30
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	474,60
Otros créditos con las Administraciones Públicas	474,60
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	848.494,70
Tesorería	848.494,70
TOTAL ACTIVO	176.777.795,66

PATRIMONIO NETO	
Fondos propios	87.001.142,39
Capital	3.600,00
Capital escriturado	3.600,00
Reservas	(1.757,03)
Resultado del ejercicio 2019 sin distribuir	(637,68)
Otras aportaciones de socios	87.000.000,00
Resultado del ejercicio	(62,90)
PASIVO NO CORRIENTE	89.776.653,27
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	89.776.653,27
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	176.777.795,66

ANEXO II: BALANCES DE FUSIÓN FERTIBERIA, S.A.

El balance de fusión, incluido en el Proyecto Común de Fusión, expresado en miles de euros fue el siguiente:

ACTIVO	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE	307.582
Inmovilizado intangible	189
Patentes, licencias, marcas y similares	-
Fondo de comercio	-
Aplicaciones informáticas	45
Otro inmovilizado intangible	144
Inmovilizado material	134.844
Terrenos y construcciones	36.600
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	95.718
Inmovilizado en curso y anticipos	2.526
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	142.505
Instrumentos de patrimonio	52.728
Créditos a empresas	89.777
Inversiones financieras a largo plazo	11.572
Instrumentos de patrimonio	250
Créditos a terceros	10.909
Otros activos financieros	413
Activos por Impuesto diferido	18.472
ACTIVO CORRIENTE	424.711
Activos no corrientes mantenidos para la venta	229.654
Existencias	85.064
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	59.731
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	23.475
Clientes empresas del grupo y asociadas	31.405
Deudores varios	2.088
Personal	41
Otros créditos con las Administraciones Públicas	2.722
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	33.927
Créditos a empresas	7.297
Otros activos financieros	26.630
Inversiones financieras a corto plazo	1.080
Créditos a empresas	565
Otros activos financieros	515
Periodificaciones a corto plazo	796
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14.459
Tesorería	14.459
TOTAL ACTIVO	732.293

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2019
PATRIMONIO NETO	277.207
Fondos propios	274.065
Capital	54.452
Capital escriturado	54.452
Prima de emisión	204
Reservas	270.892
Legal y estatutarias	20.147
Otras Reservas	250.745
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(55.867)
Resultado del ejercicio	4.384
Ajustes por cambios de valor	(282)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	3.424
PASIVO NO CORRIENTE	86.034
Provisiones a largo plazo	41.387
Actuaciones medioambientales	41.387
Deudas a largo plazo	28.590
Deudas con entidades de crédito	-
Derivados	440
Otros pasivos financieros	28.150
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	13.791
Pasivos por impuesto diferido	2.266
PASIVO CORRIENTE	369.052
Provisiones a corto plazo	29.277
Deudas a corto plazo	190.908
Deudas con entidades de crédito	180.696
Acreedores por arrendamiento financiero	56
Otros pasivos financieros	10.156
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21.711
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	119.923
Proveedores	41.729
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	53.968
Acreedores varios	16.841
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	5.688
Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.697
Periodificaciones a corto plazo	7.233
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	732.293

ANEXO III: Cuenta de pérdidas y ganancias de Fertiberia, S.A. a 31 de diciembre de 2019, en miles de euros.

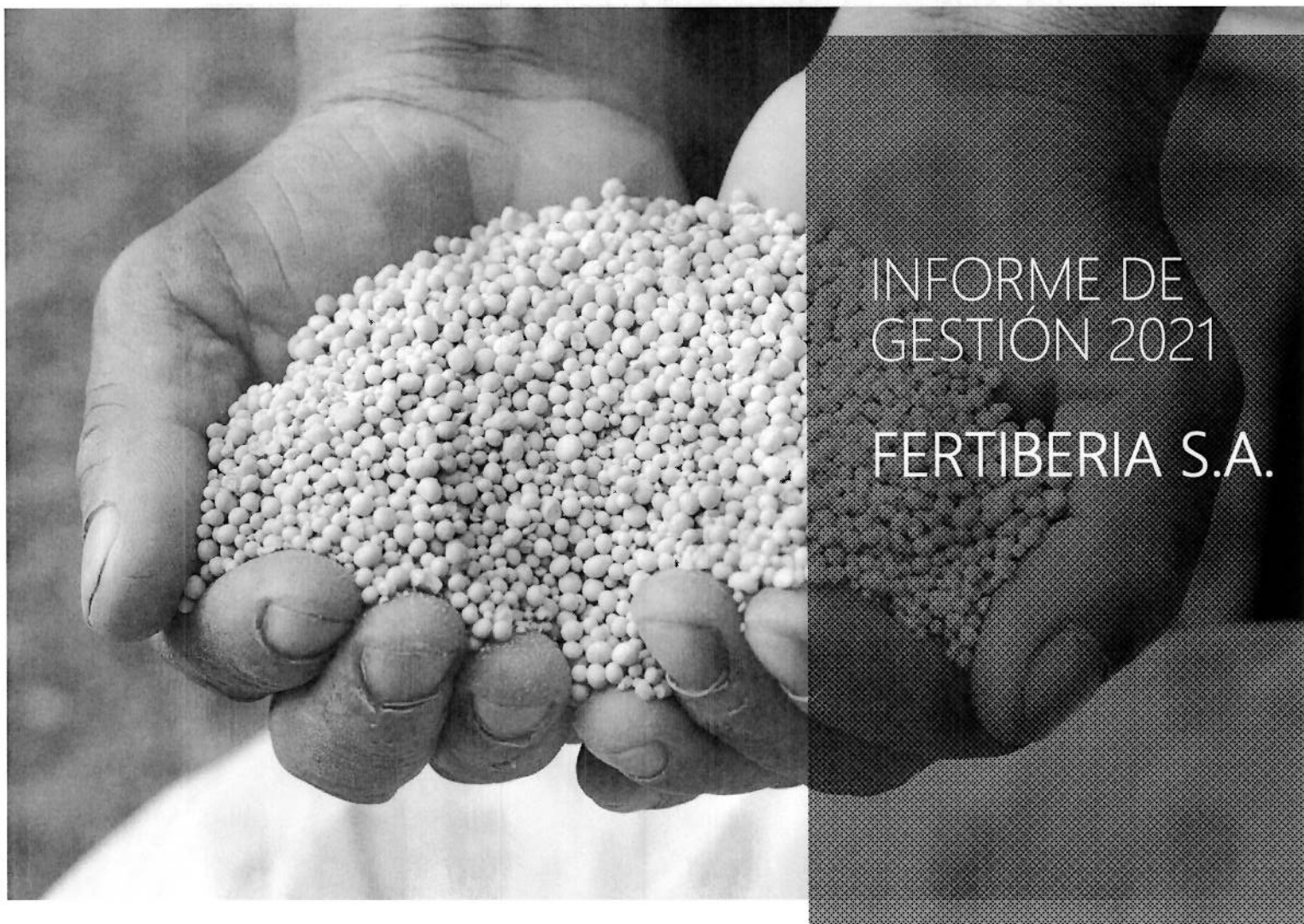
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2019
Importe neto de la cifra de negocio	528.776
Ventas netas	528.776
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	2.243
Trabajos realizados por la empresa para su activo	187
Aprovisionamientos	(312.606)
Consumo de mercaderías	(78.440)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(234.166)
Otros ingresos de explotación	25.462
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.600
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	23.862
Gastos de personal	(56.289)
Sueldos, salarios y asimilados	(43.639)
Cargas sociales	(12.650)
Otros gastos de explotación	(144.475)
Servicios exteriores	(112.526)
Tributos	(2.082)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(608)
Otros gastos de gestión corrientes	(29.259)
Amortización del inmovilizado	(15.937)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	255
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(9.011)
Resultados por enajenaciones y otras	(9.011)
Otros resultados	5.249
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	23.854
Ingresos financieros	16.181
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
En empresas del grupo y asociadas	6.741
b) De valores negociables e instrumentos financieros	
De empresas del grupo y asociadas	9.133
De terceros	307
Gastos financieros	(25.364)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(1.799)
Por deudas con terceros	(23.565)
Por actualización de provisiones	-
Diferencias de cambio	926
Deterioro y resultados por enajenación de instrumentos financieros	(6.095)
Deterioros y pérdidas	(6.095)
Resultados por enajenaciones y otras	-
RESULTADO FINANCIERO	(14.352)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.502
Impuestos sobre beneficios	(5.118)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.384
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.384

ANEXO IV: Detalle de activos inmovilizados por naturaleza transmitidos por la sociedad adquirente legal, Fertiberia, S.A. (adquirida contable) a la sociedad adquirida legal, Global Galaor, S.L.U. (adquiriente contable), en miles de euros:

Activos	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto contable
Inmovilizado intangible	3.968	(3.779)	189
Marca	-	-	-
Propiedad industrial	2.691	(2.691)	-
Aplicaciones informáticas	87	(42)	45
Otro inmovilizado intangible	1.190	(1.046)	144
Inmovilizado material	425.605	(290.761)	134.844
Terrenos y bienes naturales	6.837	-	6.837
Construcciones	52.923	(23.160)	29.763
Instalaciones técnicas	236.778	(172.223)	64.555
Repuestos específicos	12.631	(11.998)	633
Maquinaria	52.073	(49.416)	2.657
Utilillaje	1.098	(1.000)	98
Otras instalaciones	51.270	(24.192)	27.078
Mobiliario	1.286	(1.214)	72
Equipos proceso información	3.255	(3.071)	184
Elementos de transporte	1.020	(789)	231
Otro inmovilizado material	3.908	(3.698)	210
Anticipos e inmovilizaciones en curso	2.526	-	2.526
TOTAL	429.573	(294.540)	135.033

FERTIBERIA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021



1.Introducción

Fertiberia, S.A. es uno de los principales proveedores de la Unión Europea de soluciones destinadas a la nutrición vegetal. Igualmente, produce y comercializa productos destinados a la mejora del medio ambiente, especialmente en soluciones destinadas a la reducción de gases de efecto invernadero.

La ambición de Fertiberia, S.A. es ser un líder europeo en soluciones sostenibles destinadas a la nutrición vegetal y en amoníaco verde, basado en activos descarbonizados de alto rendimiento, favoreciendo la transición energética:

- Líder europeo en soluciones sostenibles de nutrición de vegetal
 - Líder en nutrición de cultivos con un enfoque completo en productos de alto valor y verdes. Las ambiciones climáticas de la Unión Europea respaldan esta estrategia y abren nuevas oportunidades.
 - Fertiberia está reforzando las actividades de I+D, cubriendo productos innovadores como bioestimulantes, micronutrientes y productos foliares.
- Productor sostenible basado en activos de alto rendimiento con mínimas emisiones de carbono.
 - Fertiberia está desarrollando un ambicioso y sólido programa de excelencia operativa, basado en 160 iniciativas y oportunidades identificadas para optimizar y reorientar su presencia hacia operaciones más eficientes y productos de mayor valor añadido.
 - Al mismo tiempo está en la vanguardia de los esfuerzos de descarbonización, siendo un referente para la industria (Fertiberia ya ha actuado para reducir un 60% las emisiones de GEI desde 2010), con el objetivo de disponer de activos productivos descarbonizados de primer nivel.
 - Fertiberia llevará a cabo la primera producción de amoníaco verde a nivel mundial en Puertollano durante el año 2022. Este proyecto está actualmente en construcción y permitirá que hasta un 10% de la producción de Puertollano sea amoníaco verde.
- Convertirse en un actor clave en el nuevo espacio “Green Ammonia” (amoníaco verde), favoreciendo la transición energética global.

Fertiberia parte de una excelente posición para desarrollar y beneficiarse del desarrollo del nuevo mercado de amoníaco verde:

- Con un “know-how” relevante en amoníaco verde, Fertiberia es el único operador con certificación, almacenamiento, e infraestructura de amoníaco existente en la Península Ibérica con terminales de amoníaco estratégicamente ubicadas.
- Con un proyecto innovador a nivel mundial para la producción de Hidrógeno Verde/Amoníaco en Puertollano, en colaboración con Iberdrola. También desarrollando otros proyectos de hidrógeno verde en sectores diferentes al de la agricultura que permitan avanzar hacia la descarbonización.

2. Iniciativas Estratégicas y Resultados

Fertiberia ha progresado significativamente en su estrategia de crecimiento y ambición de convertirse, en los próximos años en un líder europeo totalmente sostenible en soluciones de nutrición vegetal y amoníaco verde, basado en activos descarbonizados de alto rendimiento. En este contexto, durante 2021 se ha avanzado en:

- El desarrollo de su agenda de diversificación transformacional hacia productos verdes cada vez más diferenciados, con alta eficiencia agronómica y ambiental, que además generan mayores márgenes y reducen la volatilidad de los resultados. Este tipo de productos crecieron un 4.0% respecto al año anterior y representan 48% del volumen total de ventas Fertiberia.
- La consolidación de su ambicioso programa de excelencia operativa, logrando en 2021 significativos ahorros recurrentes.
- Esfuerzos de descarbonización, con la construcción de la primera producción de amoníaco verde a nivel mundial en Puertollano durante 2021.

Al mismo tiempo, Fertiberia ha mantenido su cuota de mercado y gestionado con gran disciplina la evolución del capital circulante.

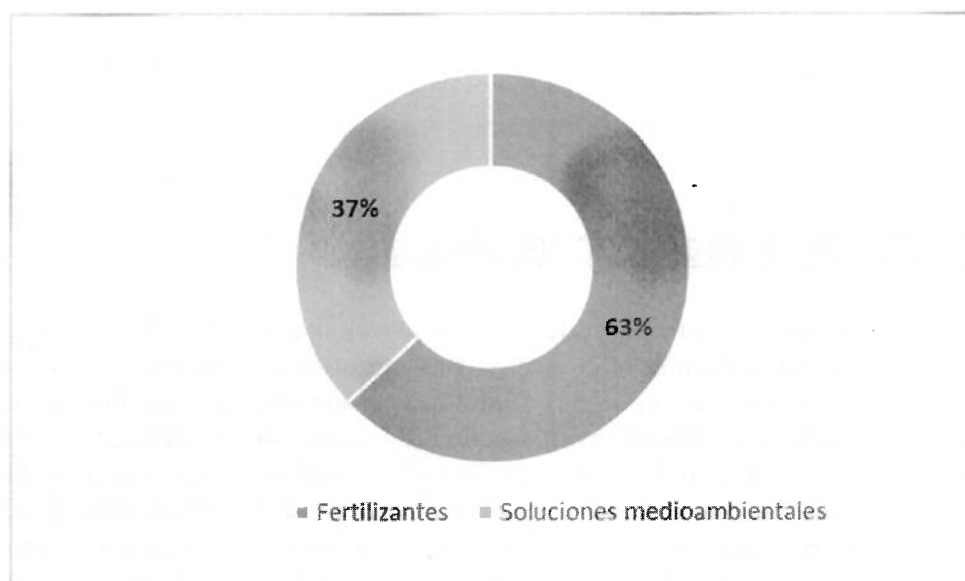
Los resultados obtenidos por Fertiberia en los principales parámetros financieros son los siguientes:

- El EBITDA ha sido de 54,2 millones de euros, frente a los 48,8 millones de euros alcanzados en el ejercicio 2020. El EBIT ha sido de 30,6 millones de euros, frente a los 19,3 millones de euros del ejercicio 2020.
- El resultado neto del ejercicio 2021 ha supuesto una ganancia de 4,6 millones de euros.
- La Sociedad no tiene endeudamiento bancario a 31 de diciembre de 2021.
- Durante el año 2021 se ejecutaron inversiones por valor de 44,8 millones de euros en el conjunto de los centros productivos de Fertiberia.

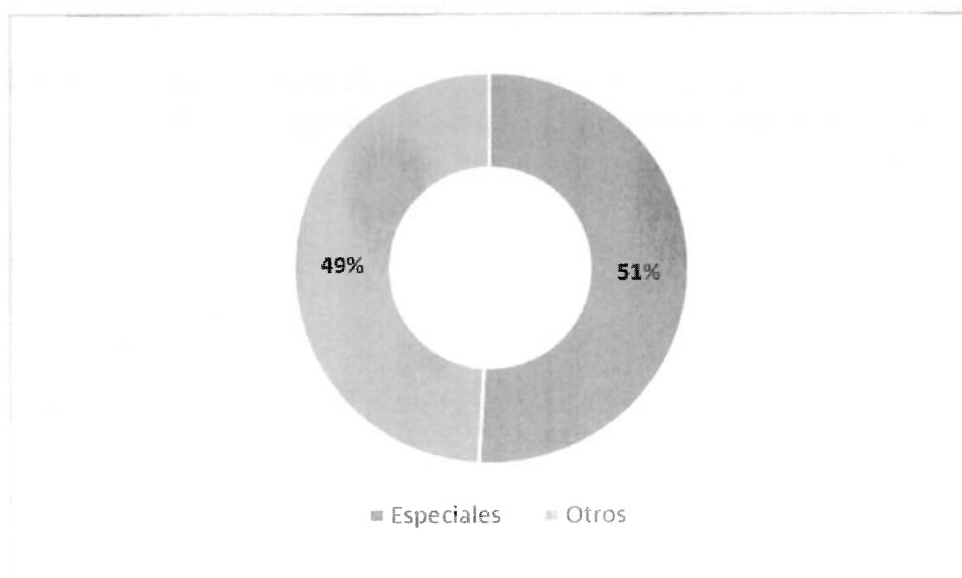
Se trata de un importe claramente superior al de ejercicios anteriores, consecuencia de las paradas planificadas de las plantas de amoníaco de Puertollano y Palos, al igual que de las inversiones enfocadas en la mejora y optimización de los activos, al impulso de la eficiencia y la sostenibilidad, a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, y a la diferenciación y mejora de los estándares de calidad, seguridad, y respeto medioambiental.

3. Ventas

Fertiberia, S.A. ha alcanzado un volumen de ventas de 746,6 millones de euros, que compara con 479,3 millones de euros del ejercicio 2020. Fertiberia ha comercializado 2,39 millones de toneladas de producto.



Las ventas de productos especiales han incrementado, representando el 49% del total de los volúmenes comercializados:



4. Recursos Humanos

A 31 de diciembre de 2021, Fertiberia, S.A. cuenta con una plantilla de 851 personas, 160 mujeres y 691 hombres. El total de la plantilla incluye a 47 personas en situación de jubilación parcial. Se ha producido una reducción del 0,9% con respecto al año anterior. La edad media de la plantilla es de 42 años. La distribución de la plantilla por grupos profesionales es la siguiente:

Grupo Profesional	Porcentaje	Personas
Directivos y técnicos superiores	22,3%	190
Técnicos	25,5%	217
Administrativos	8,7%	74
Obreros y otros no titulados	43,5%	370
TOTAL		851

5. Información sobre Acciones Propias

En la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 20 de diciembre de 2019 a las 9 horas se acordó informar a los accionistas minoritarios titulares, en conjunto, de 38.307 acciones, representativas de un 0,1657 % del capital social de la sociedad, que, en el supuesto de que se produjera la efectiva transmisión de las acciones de la Sociedad titularidad de Grupo Villar Mir, S.A.U. a Triton V LuxCo 21, S.à r.l. (o cualquier otra sociedad de su grupo), se ofrecía a todos los accionistas minoritarios de la Sociedad la adquisición, directa o indirecta, de sus acciones en la misma, y ello, en los mismos términos y condiciones que los acordados con Grupo Villar Mir, S.A.U. en el contrato de compraventa correspondiente (la Oferta de Compra).

En su virtud, en el año 2020, la Sociedad adquirió 538 acciones propias.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2021 acordó:

- Mantener, en los mismos términos y condiciones, la oferta realizada a todos los accionistas minoritarios para la adquisición, directa o indirecta, de sus acciones en la misma.

- Aprobar la transmisión a la Sociedad de las acciones cuyos títulos múltiples no fueron canjeados por sus titulares tras la reducción de capital social formalizada mediante escritura autorizada ante el Notario de Madrid, D. Martín M^a Recarte Casanova, el día 10 de diciembre de 2008, con el número 2.929 de su protocolo, en virtud de lo dispuesto en el artículo 117.3 de la LSC. Y ello, en los mismos términos y condiciones que la Oferta de Compra.

Tras la formalización de distintas escrituras de compraventa de acciones a accionistas minoritarios, a 31 de diciembre de 2021, la Sociedad dispone de 114 acciones propias nuevas, esto es, un total de 652 acciones propias, que son conservadas en cartera por la propia Sociedad, tal y como se puede observar en la siguiente tabla donde se muestran tanto las operaciones realizadas, como el saldo final del ejercicio:

	Nº acciones	Nominal (euros)	% del Capital	Precio medio de adquisición (euros)	Importe de adquisición (euros)
Saldo a 31/12/2020	538	1.291,20	0,0018	-	2.044,40
Adquisiciones	114	273,60	0,0005	3,80	433,20
Enajenaciones	-	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-	-
Saldo a 31/12/2021	652	1.564,8	0,0023	-	2.477,60

El destino final previsto para estas acciones es su posterior amortización.

6. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Consortio Proyecto Hydeal

La Sociedad se incorporó al consorcio HyDeal España en febrero de 2022. El consorcio está formado por cuatro empresas: ArcelorMittal, Enagás, DH2 Energy y Fertiberia.

HyDeal España tiene como objetivo gestionar la ingeniería, el desarrollo y la construcción de la producción de hidrógeno verde, su transmisión y su conversión en productos de valor añadido a lo largo de la cadena de valor. Entre los principales productos que se espera producir se encuentran el acero verde, el amoníaco verde, las soluciones de nutrición de los cultivos verdes y otros productos industriales y energéticos bajos en carbono. Se espera que se produzcan en el centro de HyDeal en Asturias (España).

Actualmente se prevé que la producción comience en el año 2025, con una capacidad total instalada prevista de 9,5 GW de energía solar y 7,4 GW de electrolizadores para 2030.

HyDeal España se constituyó oficialmente como una empresa industrial conjunta, y Fertiberia, S.A. ha aportado 504 miles de euros, lo que representa un 25% del capital social total.

Guerra de Ucrania

El 24 de febrero de 2022, las tropas rusas avanzaron hacia Ucrania, lo que ha generado en los mercados globales gran incertidumbre.

A medida que este conflicto se ha convertido en una crisis prolongada, como respuesta los precios del gas natural, los precios del petróleo crudo y los productos agrícolas (trigo, maíz, soja) han aumentado.

Los productos para la nutrición vegetal también se han visto afectados, presentando un considerable incremento de precios, en un contexto de incertidumbre en torno al suministro consecuencia de las sanciones impuestas por la comunidad internacional a Rusia.

El gas natural es la principal materia prima para la producción de soluciones para la nutrición vegetal, y en este contexto geopolítico los suministros de gas natural en Europa están en cierto riesgo, ya que el continente depende de Rusia en una parte significativa de su suministro de gas.

No obstante, Fertiberia se beneficia de una fuerte infraestructura de suministro de gas natural licuado, adicional al suministro con origen Argelia por medio del gasoducto Medgaz, por lo que España tiene una baja dependencia del gas natural ruso.

El abastecimiento de Fertiberia de otras materias primas importantes tampoco depende de Rusia: el amoníaco se obtiene principalmente del norte de África, la potasa de España y Jordania, y el ácido fosfórico de Marruecos.

A la luz del conflicto Ucrania-Rusia, los líderes europeos han anunciado el deseo de que la UE sea más autosuficiente en términos de materias primas clave como el gas natural, el petróleo, los alimentos y los fertilizantes. Dado que Fertiberia no depende en un mercado final o insumos rusos, la situación puede potencialmente llegar a elevar la demanda de los productos de Fertiberia.

Sin el final del conflicto a la vista, las sanciones contra Rusia parecen ser en el medio y largo plazo consecuencias claras del conflicto. Incluso en el caso de que estas sanciones no afecten directamente a los productos de nutrición vegetal, aún no está claro cómo toda esta situación afectará al equilibrio de la oferta y la demanda mundial, y por lo tanto no es posible cuantificar impactos futuros para Fertiberia, S.A.

7.Perspectivas 2022

Fertiberia, S.A. es consciente de operar en un entorno actual caracterizado por la gran incertidumbre que afecta a la economía global, con altos niveles de inflación, interrupciones en la cadena de suministro, y endurecimiento de las políticas monetarias. A esto se añade la situación geopolítica y los desafíos generados por la pandemia de COVID-19.

En este contexto, Fertiberia se mantiene prudentemente optimista en relación a las perspectivas de la empresa para 2022, considerando que el sector agrícola y de nutrición de cultivos es un sector que puede considerarse en términos generales como resistente, al ser responsable de proveer al mercado de insumos esenciales para el mantenimiento de la cadena alimentaria.

Fertiberia afronta el año 2022 soportado por un sólido desempeño y ofreciendo al mercado soluciones cada vez más innovadoras y sostenibles. Desde una perspectiva de medio y largo plazo, Fertiberia continúa con su ambición de ser líder en Europa en nutrición sostenible de cultivos y Amoniacó Verde apoyando la transición energética global.

8. Investigación y Desarrollo

La actividad de Investigación y Desarrollo es clave en Fertiberia para soportar la consecución de los objetivos estratégicos. En este sentido, existe un importante número de iniciativas prometedoras, tales como las dirigidas al desarrollo de herramientas basadas en tecnología que soporten incrementos de rentabilidad en las producciones agrícolas de los clientes de Fertiberia, junto con una mayor eficiencia y sostenibilidad.

La actividad de Investigación y Desarrollo en Fertiberia, S.A. se basa en tres pilares:

- Potenciación de la economía circular y aprovechamiento eficiente de los recursos, por medio del desarrollo de una nueva cadena de valor basada en procesos de recuperación de nutrientes procedentes de residuos.
- Conservación y mejora de la calidad de los suelos y del medio ambiente.
- Mejora de la competitividad por medio de productos innovadores de alto valor con mayor eficiencia y sostenibilidad.

Fertiberia, S.A. cuenta con su centro principal de Investigación y Desarrollo en la ciudad de Sevilla. Este centro ha sido ampliado y mejorado durante el año 2021, contando con dos áreas diferenciadas:

- Laboratorio de formulación, equipado para el desarrollo de fases líquidas y sólidas.
- Laboratorio de síntesis, con plantas piloto que permiten la preparación de prototipos de productos en pequeña escala.

Fertiberia, S.A. cuenta en la actualidad con numerosos acuerdos de colaboración con centros de investigación de todo el país, entre los que destacan los firmados con quince instituciones universitarias.

9.Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero y exposición de la sociedad a los riesgos

La Sociedad distingue entre los siguientes tipos de riesgos financieros:

Riesgo de liquidez: se refiere al riesgo de la eventual incapacidad de la Sociedad para hacer frente a los pagos ya comprometidos, y/o los compromisos derivados de nuevas inversiones.

Riesgo de mercado:

1. Riesgo de tipos de interés: se refiere al impacto que pueda registrar la cuenta de pérdidas y ganancias en su epígrafe de gastos financieros como consecuencia de un alza de los tipos de interés.
2. Riesgo de crédito: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias los deudores fallidos de las cuentas a cobrar.
3. Riesgo de tipo de cambio: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las variaciones en el tipo de cambio del euro frente a otras monedas.
4. Riesgo de precios de materias primas: se refiere al impacto que puede tener en la cuenta de pérdidas y ganancias las fluctuaciones del precio de las materias primas.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es común a cualquier actividad mercantil y no específico de la Sociedad, derivado de las diferencias que pudieran producirse entre las aplicaciones de fondos a inversiones y necesidades de circulante y los orígenes de fondos obtenidos por las actividades de la Sociedad y otras desinversiones.

La Sociedad determina las necesidades de tesorería en un horizonte de 12 meses con un detalle mensual, elaborado a partir de los presupuestos.

Con esto la Sociedad determina las necesidades de tesorería en importe y tiempo, y se planifican las nuevas necesidades de financiación.

Las necesidades de financiación generadas por operaciones de inversión se estructuran y diseñan en función de la vida de la misma.

En el caso de que los nuevos acuerdos de deuda y / o la financiación del capital no sean accesibles o disponibles solo en términos comerciales poco atractivos, la Sociedad podría adoptar estrategias alternativas que pueden incluir acciones tales como la venta de activos, la reestructuración o refinanciación de su deuda, o la búsqueda de capital social adicional.

La posición de liquidez para 2021 se basa en lo siguiente:

- Tesorería: 74.729 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.
- 72.400 miles de euros disponibles en líneas de crédito no dispuestas a 31 de diciembre de 2021.
- Los flujos de efectivo de las actividades de explotación en 2021 ascienden a 29.214 miles de euros.

Se elaboran previsiones sistemáticas de generación y requerimientos de caja, que permiten al Grupo determinar y monitorear su posición de liquidez de manera continua.

Riesgo de mercado:

Riesgo de tipo de interés.

La exposición de los pasivos financieros (excluidas otras cuentas por pagar) al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente, en miles de euros:

	2021
Total pasivos financieros (tipos fijos)	371.164
Total pasivos financieros (tipos variables)	-
	371.164

Las variaciones de tipo de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devenguen un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo producido por la variación del precio del dinero se gestiona mediante la contratación de instrumentos financieros derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad de dichos riesgos.

A cierre del ejercicio no existe derivados por este concepto.

Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo, ya que el cobro a sus clientes suele estar cubierto mediante pólizas de seguros para clientes nacionales, y el cobro de los clientes internacionales se produce por adelantado. A 31 de diciembre de 2021 la provisión por deterioro de clientes asciende a 608 miles de euros.

Riesgo de tipo de cambio

Los principales riesgos de tipo de cambio de la Sociedad se encuentran asociados a las transacciones de compras a realizar en base a compromisos en firme o altamente probables que se realizan en monedas distintas de la funcional, especialmente el dólar.

La Sociedad compra una parte sustancial de sus materias primas en dólares, mientras que las cuentas anuales se presentan en euros. En consecuencia, los cambios de un período a otro en el tipo de cambio medio del euro frente a otras monedas pueden afectar a los ingresos y beneficios operativos del Grupo en euros.

La estrategia de la Sociedad en lo relativo a la gestión del riesgo de tipo de cambio se centra en cubrir mediante derivados de tipo de cambio el riesgo asociado a las fluctuaciones de los tipos de cambio asegurando así un tipo de cambio en las compras de mercaderías desde la fecha del pedido hasta la fecha de vencimiento de la compra, eliminando, en su mayor parte, el impacto que las fluctuaciones en los tipos de cambio puedan tener en las cuentas anuales.

Riesgo del precio de las materias primas

La Sociedad opera dentro del sector de nutrientes para la agricultura, el cual se considera un mercado volátil y cíclico por naturaleza. La evolución de la oferta y la demanda global o regional determina los niveles de precios de los productos, que experimentan cambios rápidos (al alza y a la baja) con un impacto directo en la actividad de la Sociedad.

La demanda de los productos de la Sociedad, además de las condiciones económicas generales, es sensible a diferentes factores, incluido el precio de los cultivos en los mercados finales, las condiciones climáticas específicas (en particular, el nivel de precipitaciones y temperaturas en las principales zonas agrícolas), el nivel de las subvenciones a productores y su distribución entre cultivos (como los pagos de la Política Agrícola Común a los agricultores europeos). Estos factores influyen de forma regular en la demanda y los volúmenes de ventas de la Sociedad y en la mayoría de los casos son difíciles de predecir. Las sequías severas o las inundaciones que afectan las áreas agrícolas pueden tener un impacto muy significativo en las cifras de ventas.

Las ventas de la Sociedad a sectores no agrícolas también dependen de las condiciones y evolución de los sectores específicos, lo que puede afectar los volúmenes de ventas, la rentabilidad del producto y los resultados finales de la Sociedad.

La estrategia de la Sociedad se centra en el incremento de las ventas de productos de alto valor, que presentan menor volatilidad ya que estos productos están menos influenciados por fluctuaciones y volatilidad.

En cuanto a las materias primas, el gas natural es uno de los insumos clave en la producción de nutrientes, por lo que el precio y la disponibilidad del gas natural es un elemento estratégico para la Sociedad con un impacto significativo en la rentabilidad financiera.

Fertiberia también compra otras materias primas a terceros, por ejemplo, amoníaco, ácido fosfórico y potasa de diferentes geografías como Argelia y Marruecos. Además del riesgo país del origen de las materias primas, la rescisión, el cambio de material o la falta de entrega en estos contratos de suministro pueden tener un impacto negativo en el desempeño financiero de la Sociedad.

La Sociedad mitiga el riesgo de suministro de materias primas mediante la diversificación de fuentes de suministro con diferentes proveedores alternativos en varias geografías.

10. Aplazamiento de pagos a proveedores

Durante el ejercicio 2021, el periodo medio de pago a proveedores ha sido de 48 días (76 días en el ejercicio 2020).

11. Estado de información no financiera

De acuerdo con la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, la Sociedad está exenta de la obligación de presentar el Estado de Información No Financiera al incluirse esta información en el informe de gestión consolidado de Fertiberia, SARL, y sociedades dependientes, en el que se cumple con dicha obligación. Las cuentas anuales consolidadas de Fertiberia, SARL y sociedades dependientes serán depositadas, junto con el informe de gestión consolidado, en el Registro Mercantil de Luxemburgo (Commercial Registry of Luxembourg).

FERTIBERIA, S.A.

PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO 2021

FERTIBERIA, S.A.

PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO 2021

Se propone distribuir el beneficio del ejercicio por importe de 4.612.061,14 euros a compensar Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores.


Madrid, 29 de marzo de 2022

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

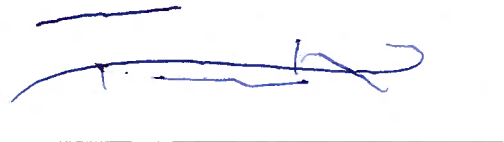
Diligencia para hacer constar que el Consejo de Administración de Fertiberia, S.A., en su reunión de 29 de marzo de 2022, en relación con el ejercicio 2020 cerrado al 31 de diciembre de 2021, formula las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la Propuesta de Distribución del Resultado del ejercicio 2020, y esta diligencia, extendidos en 109 folios de papel común, numerados del 1 al 109 (ambos inclusive), impresos a doble cara.

En Madrid, 29 de marzo de 2022

PRESIDENTE
D. F. Javier Goñi del Cacho.....



VOCAL
D. Juan Ignacio Navarro Álvarez.....



VOCAL
D. David Herrero Fuentes.....



SECRETARIO NO CONSEJERO
D. Alfredo González-Panizo Tamargo.....

