



OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

11 de marzo de 2024

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre Abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de 30 de julio de 2020, sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el BME Growth, Plásticos Compuestos, S.A. (la “**Sociedad**”) pone en su conocimiento la siguiente información:

- Informe de auditoría y cuenta anuales de Plásticos Compuestos, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023 e informe de gestión.

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 3/2020 del BME MTF Equity se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

En Palau-Solità i Plegamans (Barcelona), a 11 de marzo de 2024.

Corporation Chimique International S.P.R.L.
P.p. D. Ignacio Duch Tuesta
Presidente del Consejo de Administración

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual 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 con salvedades

Tal como se indica en la nota 18 de la memoria incluida en las cuentas anuales adjuntas, en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance al 31 de diciembre de 2023 adjunto se incluyen, por importe de 1.325 miles de euros (1.317 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) activos correspondientes a créditos fiscales de bases imponibles negativas pendientes de compensar, diferencias temporarias y deducciones pendientes de aplicar generadas en ejercicios anteriores. Dada la situación de pérdidas recurrentes de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, al igual que en el ejercicio anterior, no se cumplen las condiciones de registro de estos activos. En consecuencia, el epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance al 31 de diciembre de 2023 adjunto está sobrevalorado en 1.325 miles de euros, y los epígrafes "Reservas" y "Resultado del ejercicio" están sobrevalorados por importe de 1.317 y 8 miles de euros, respectivamente. La opinión de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio anterior, emitida por otro auditor, incluyó una salvedad por esta cuestión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Reconocimiento de ingresos

Descripción Tal y como se indica en la nota 4.k de la memoria adjunta, la Sociedad reconoce los ingresos cuando satisface las obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

Hemos considerado esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría debido a que el reconocimiento de ingresos requiere la aplicación de juicios para, entre otros aspectos, evaluar cuándo se transfiere al cliente el control sobre los bienes o servicios comprometidos, al elevado volumen de transacciones de venta realizadas, así como a la relevancia de los importes involucrados.

La información relativa a las normas de valoración aplicables y los desgloses correspondientes a los ingresos se encuentra recogida en las notas 4k y 21 de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso establecido por la Dirección de la Sociedad para el reconocimiento de ingresos y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes establecidos en el mencionado proceso.
- ▶ Análisis, mediante el uso de técnicas de tratamiento masivo de datos, de la correlación de los ingresos por ventas con las cuentas a cobrar y la tesorería.
- ▶ Realización de procedimientos analíticos sobre ingresos por ventas y márgenes.

- ▶ Realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos ocurridas en fechas cercanas al cierre del ejercicio para verificar su adecuado registro contable en base a los términos y condiciones establecidos en los contratos con clientes.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2.b de la memoria incluida en las cuentas anuales adjuntas, en la que se indican aquellos factores que pudieran significar un riesgo sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, entre los que se incluyen las pérdidas incurridas en los últimos ejercicios, factores externos que han rodeado el contexto socioeconómico y macroeconómico del sector en el que opera la Sociedad y, en particular, la evolución de la demanda, la volatilidad del precio de las materias primas y los costes de fabricación, la subida de los tipos de interés en los últimos ejercicios así como la obligación de cumplimiento de determinados ratios financieros, indicándose en la misma nota aquellos factores que mitigan dichos riesgos. En consecuencia, según se menciona en la citada nota, las cuentas anuales adjuntas han sido formulados por los Administradores de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Con fecha 25 de abril 2023 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2022 en el que expresaron una opinión con salvedades.

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la incorrección material indicada en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una incorrección material en las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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 la comisión de auditoría 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 7 de marzo de 2024.



EY

Building a better
working world

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de junio de 2023 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 20/24/05053

IMPORT COL-LEGAL: 96,00 EUR
.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

Albert Closa Sala
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 22539)

7 de marzo de 2024

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Informe de Gestión del ejercicio 2023

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Balance

31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Inmovilizado intangible	Nota 5	3.276.172	3.716.416
Investigación y Desarrollo		3.081.667	3.427.861
Patentes, licencias, marcas y similares		119.980	154.655
Aplicaciones informáticas		74.525	133.900
Inmovilizado material	Nota 6	18.568.278	19.708.009
Terrenos y construcciones		197.453	211.468
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		18.370.825	18.888.821
Inmovilizado en curso y anticipos		-	607.720
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 11	224.284	273.684
Créditos a terceros		-	50.000
Otros activos financieros		224.284	223.684
Activos por impuesto diferido	Nota 18	1.325.693	1.316.908
Total activos no corrientes		23.394.427	25.015.017
Existencias	Nota 12	8.021.358	7.694.728
Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo		3.429.492	3.097.119
Productos terminados ciclo corto		4.591.866	4.597.609
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 11	1.323.566	2.287.295
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		816.719	1.591.142
Personal		17.188	20.094
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 18	489.659	676.059
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 11	653.183	581.610
Otros activos financieros		653.183	581.610
Periodificaciones a corto plazo		58.696	54.030
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		1.077.091	2.498.466
Tesorería		1.077.091	2.498.466
Total activos corrientes		11.133.894	13.116.129
Total activo		34.528.321	38.131.146

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Balance

31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Fondos propios	Nota 13	13.015.985	13.142.238
Capital			
Capital escriturado		7.293.420	7.293.420
Prima de emisión		8.773.675	8.773.675
Reservas			
Legal y estatutarias		355.102	355.102
Otras reservas		320.730	363.421
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(309.062)	(341.116)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(3.302.264)	(1.952.632)
Resultado del ejercicio		(115.616)	(1.349.632)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 14	336.439	415.907
Total patrimonio neto		13.352.424	13.558.145
Provisiones a largo plazo		84.143	166.160
Otras provisiones		84.143	166.160
Deudas a largo plazo		9.669.650	12.251.554
Deudas con entidades de crédito	Nota 15-16	3.374.375	5.193.254
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	1.603.037	1.954.604
Otros pasivos financieros	Nota 15-16	4.692.238	5.103.696
Pasivos por impuesto diferido	Nota 18	194.934	204.485
Total pasivos no corrientes		9.948.727	12.622.199
Provisiones a corto plazo		16.560	16.560
Otras provisiones		16.560	16.560
Deudas a corto plazo		3.895.787	3.336.478
Deudas con entidades de crédito	Nota 15-16	2.812.504	2.298.884
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 7	443.379	482.893
Otros pasivos financieros		639.904	554.701
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 15-16	7.314.823	8.597.764
Proveedores a corto plazo		4.698.386	5.876.889
Acreedores varios		2.093.702	2.320.407
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		348.876	250.267
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 18	173.859	150.201
Total pasivos corrientes		11.227.170	11.950.802
Total patrimonio neto y pasivo		34.528.321	38.131.146

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
para el ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	<i>Nota</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 21	46.200.372	51.538.394
Ventas		46.200.372	51.538.394
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(677)	105.046
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5 y 6	453.120	861.123
Aprovisionamientos		(30.373.897)	(36.041.626)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	Nota 21	(30.268.775)	(35.966.995)
Trabajos realizados por otras empresas		(105.122)	(74.631)
Otros ingresos de explotación		1.415	12.250
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.415	12.250
Gastos de personal		(3.924.621)	(3.916.343)
Sueldos, salarios y asimilados		(3.139.412)	(3.122.837)
Cargas sociales	Nota 21	(785.209)	(793.506)
Otros gastos de explotación		(8.115.416)	(9.889.598)
Servicios exteriores	Nota 21	(8.033.738)	(9.755.464)
Tributos		(82.230)	(129.134)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 10	552	(5.000)
Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	(2.913.392)	(3.036.720)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 14	93.471	92.055
Otros resultados	Nota 21	(48.336)	(111.613)
Resultado de explotación		1.372.039	(387.032)
Ingresos financieros		-	1
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		-	1
Gastos financieros		(1.467.804)	(1.498.469)
Por deudas con terceros	Nota 15	(1.467.804)	(1.498.469)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
Cartera de negociación y otros			
Diferencias de cambio		(25.429)	101.963
Resultado financiero		(1.493.233)	(1.396.505)
Resultado antes de impuestos		(121.194)	(1.783.537)
Impuesto sobre beneficios	Nota 18	5.578	433.905
Resultado del ejercicio		(115.616)	(1.349.632)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	<i>Nota</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(115.616)	(1.349.632)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 14	(12.486)	301.969
Efecto impositivo		3.122	(75.492)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		(9.365)	226.477
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 14	(93.471)	(92.055)
Efecto impositivo		23.368	23.014
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(70.103)	(69.041)
Total de ingresos y gastos reconocidos		(195.084)	(1.192.196)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7.293.420	8.773.675	718.523	(1.952.632)	(341.116)	(1.349.632)	415.907	13.558.145
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(115.616)	(79.468)	(195.084)
Operaciones con socios o propietarios								
Acciones propias (nota 13)	-	-	(42.691)	-	32.054	-	-	(10.637)
Aplicación resultados ejercicio 2022	-	-	-	(1.349.632)	-	1.349.632	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7.293.420	8.773.675	675.832	(3.302.264)	(309.062)	(115.616)	336.439	13.352.424

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7.293.420	8.773.675	769.100	(1.584.825)	(336.462)	(367.807)	258.471	14.805.572
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(1.349.632)	157.436	(1.192.196)
Operaciones con socios o propietarios								
Acciones propias (nota 13)	-	-	(50.577)	-	(4.654)	-	-	(55.231)
Aplicación resultados ejercicio 2021 (nota 3)	-	-	-	(367.807)	-	367.807	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7.293.420	8.773.675	718.523	(1.952.632)	(341.116)	(1.349.632)	415.907	13.558.145

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(121.194)	(1.783.537)
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	2.913.392	3.036.720
Correcciones valorativas por deterioro	Notas 5 y 6	(70.736)	5.000
Variación de provisiones		(82.017)	(72.035)
Imputación Subvenciones		(93.471)	(92.055)
Ingresos financieros		-	(1)
Gastos financieros		1.467.804	1.498.469
Diferencias de cambio		25.429	101.963
Otros ingresos y gastos	Notas 5 y 6	(453.120)	(861.123)
Cambios en el capital corriente			
Existencias		(256.446)	108.358
Deudores y cuentas a cobrar		965.526	967.101
Otros pasivos corrientes		(4.666)	38.887
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.282.942)	(1.261.435)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(1.467.804)	(1.495.178)
Cobros de intereses		-	1
Otros pagos (cobros)		31.845	-
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios		-	(80.144)
Flujos de efectivo/ (utilizado en) de las actividades de explotación		1.692.794	1.894.527
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>			
Pagos por inversiones			
Inmovilizado intangible	Nota 5	(226.734)	(25.117)
Inmovilizado material	Nota 6	(674.467)	(461.389)
Otros activos financieros		(71.573)	(82.168)
Cobros por desinversiones			
Inmovilizado material	Nota 6	20.904	-
Otros activos financieros		49.400	244.553
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(902.470)	(324.121)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		32.054	30.000
Amortización instrumentos de patrimonio	Nota 13	(42.691)	(55.231)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(31.845)	157.436
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		741.878	582.892
Otras deudas		-	3.133.855
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(2.355.250)	(1.486.848)
Otras deudas		(409.223)	(2.942.407)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(2.065.077)	(580.303)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(25.429)	(101.963)
Aumento / Disminución neto del efectivo o equivalentes		(1.421.375)	(895.397)
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		2.498.466	3.393.863
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		1.077.091	2.498.466

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023****(1) Naturaleza y Actividades de la Sociedad**

Plásticos Compuestos, S.A. (en adelante la Sociedad) es una sociedad constituida en España de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital. La actividad principal de la Sociedad consiste en el diseño y fabricación de cargas minerales y "masterbatches" de concentrados de color, aditivos y otros compuestos para la industria transformadora del plástico, incluyendo componentes para la creación de plásticos ecológicamente sostenibles. Su domicilio social y fiscal se encuentra en la calle Orfebrería 3, de Palau Solità i Plegamans (Barcelona) donde desarrolla su actividad.

Con motivo de la ampliación de capital aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas en fecha 24 de julio de 2019 (véase nota 13), la Sociedad dejó de formar parte del grupo encabezado por CCP Masterbatch, S.L.

Plásticos Compuestos, S.A. tiene sus acciones admitidas a cotización en el BME Growth, mercado de valores español orientado a pymes en expansión, desde el 12 de agosto de 2019.

Con fecha 19 julio 2021 la Sociedad incorporó la totalidad de sus acciones a cotización en el Euronext París, mercado de valores francés.

Como consecuencia, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 las acciones de la Sociedad cotizan en ambos mercados de forma simultánea.

La Sociedad ostenta una participación en 3D Masterbatch, S.L., sociedad inactiva desde el ejercicio 2008, cuya inversión asciende a 1 miles de euros, y la cual se encuentra totalmente deteriorada. Debido a que la Sociedad participa exclusivamente en una sociedad dependiente sin interés significativo, la Sociedad se encuentra dispensada de presentar cuentas anuales consolidadas por razón de tamaño.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Plásticos Compuestos, S.A., no forma unidad de decisión según lo dispuesto en la Norma 13ª de las Normas de Elaboración de Cuentas Anuales con otras sociedades domiciliadas en España.

(2) Bases de presentación**(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales compuestas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria compuesta por las notas 1 a 24, se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable, en concreto, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007, y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 2023.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Aplicación del principio de Empresa en funcionamiento

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha obtenido un resultado neto negativo de -115.616 euros. Este resultado supone una mejora significativa con respecto al ejercicio 2022 (-1.349.632 euros), dejando atrás ejercicios de extraordinaria complejidad.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

Los Administradores y el equipo directivo de la Sociedad consideran que las acciones tomadas por parte de la Sociedad durante el ejercicio 2023 han contribuido de manera positiva a mejorar el resultado global de la Sociedad, y continuarán adoptando las acciones oportunas necesarias en cada momento, con el fin de afrontar satisfactoriamente todas dificultades financieras y no financieras que puedan acontecer en un futuro.

Los factores causantes de los resultados mencionados anteriormente y que, dependiendo de su evolución, podrían llegar a suponer un riesgo de continuidad durante el próximo periodo, así como su evolución es como sigue:

- Durante el ejercicio 2023, se ha recuperado el volumen en ventas que se había perdido durante la segunda parte del ejercicio 2022. Esta recuperación en el volumen de ventas ha supuesto una mejor absorción de los costes fijos de la Sociedad.
- La volatilidad del precio de las materias primas y su traslación a los precios de venta de los productos de la Sociedad han impactado el resultado de la Sociedad durante 2023. La Sociedad está afectada por distintos factores externos relacionados con el entorno socioeconómico y macroeconómico en el que desarrolla su actividad, principalmente efectos derivados de las fluctuaciones que puedan experimentar las materias primas. Durante el ejercicio 2023 el precio de las principales materias primas que consume la Sociedad, en especial, aquellas derivadas del petróleo, se ha reducido de forma muy significativa, llegando a alcanzar niveles muy inferiores a los precios del año anterior. Este descenso generalizado de los precios de materias primas, asimismo, ha producido un retraso en las compras de clientes y por lo tanto una recuperación en el volumen más lenta de lo esperado.
- En fecha 24 de febrero de 2022, Rusia invadió Ucrania iniciando un conflicto armado. Este hecho ha supuesto una crisis de orden mundial sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios, y que, un año después tras su inicio sigue produciendo una inestabilidad significativa en los precios de las materias primas, de los costes energéticos y en la oferta de determinados bienes y productos.
- La Sociedad dispone de una financiación sindicada cuyo importe a 31 de diciembre de 2023, en la parte del préstamo, asciende a 1.639.073 euros y que, adicionalmente incluye una línea de financiación de circulante cuyo límite asciende a 6.000.000 euros de la que tiene utilizados 769.057 euros (2.265.622 euros y 131.661 euros respectivamente a 31 de diciembre de 2022). Dicha financiación incluye la obligación de cumplimiento determinados ratios que, si bien, de acuerdo con las estimaciones e hipótesis contempladas por los Administradores, se espera cumplir en los próximos periodos, derivado de la potencial volatilidad existentes en los mercados y descritas en los párrafos anteriores podrían derivar en un incumplimiento.
- Los incrementos en los tipos de interés que empezaron a vislumbrarse en la primera mitad de 2022 se fueron materializando en la segunda parte del año, incrementando los costes financieros respecto a ejercicios precedentes.

Factores mitigantes:

- La Sociedad continúa trabajando de forma activa para aumentar los volúmenes de venta en toda la gama de productos, así como potenciar aquellos productos de mayor valor añadido (especialidades)
- A efectos de mitigar el impacto de posibles incrementos en los tipos de interés, mejorar el fondo de maniobra y asegurarse frente a un endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito, la Sociedad con fecha 28 de julio 2022, procedió a realizar una sustitución del crédito a largo plazo que tenía suscrito con Alteralia S.C.A. SICAR a EURIBOR +7%, por cinco millones de euros, del que estaba disponiendo de tres millones con vencimiento bullet a diciembre 2025. El cambio se llevó cabo pasando a disponer de los cinco millones de euros, a tipo fijo con vencimiento en 2028. Este aumento en el fondo de maniobra, así como en los plazos de amortización mitigan a la Sociedad su capacidad de atendimento a las caídas de deuda futura aun en escenarios de situación económica más recesiva.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

- La Sociedad cuenta con líneas de financiación del circulante no utilizadas tal y como se detalla en la nota 16 de esta memoria.
- La Sociedad no contempla inversiones en CAPEX para ampliaciones significativas de capacidad en el corto plazo ni hay necesidades en este sentido. Las inversiones en los próximos ejercicios se centrarán en finalización de todas aquellas ya iniciadas y que habían sido retrasadas en su ejecución por la anterior dirección. Se trata principalmente de acciones destinadas a eliminación de cuellos de botella, mejoras en la capacidad de almacenaje y recepción a granel de mercancías, así como aquellas destinadas a elevar los niveles de seguridad y condiciones de trabajo de nuestro personal. Dado el relativo importe de las mismas, no van a representar efectos negativos a la sostenibilidad de la deuda.
- La Junta General de Accionistas acordó con fecha 21 de junio de 2022 la autorización al Consejo de Administración para que, de acuerdo con lo previsto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, pueda aumentar el capital en una o varias veces y en cualquier momento, dentro del plazo de 5 años, mediante aportaciones dinerarias y en una cuantía nominal máxima de 3.646.710 euros. Delegación para la exclusión del derecho de suscripción preferente, conforme a lo establecido en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, la Junta General de Accionistas también aprobó autorización al Consejo de Administración para que pueda emitir valores convertibles en acciones de la Sociedad dentro del plazo de 5 años.
- Las consecuencias que el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania puedan tener en la economía en general y en las operaciones futuras de la Sociedad son desconocidas y dependerán, en gran medida, de la evolución y resolución del conflicto. Los Administradores han evaluado la existencia de riesgos, derivados de dicha situación, que pudieran afectar a las cuentas anuales del ejercicio 2023 y, conforme a su análisis, se considera que no hay ningún efecto relevante que deba ser considerado en las mismas.

Los Administradores y el equipo directivo de la Sociedad están adoptando las medidas previamente descritas y continuarán tomando las medidas oportunas necesarias en cada momento y a lo largo del ejercicio 2023, con el fin de afrontar satisfactoriamente las dificultades, financieras y no financieras, que podrían surgir en el futuro, estimando ser capaces de cumplir con todas las obligaciones, en concreto, el cumplimiento a 31 de diciembre de 2023 de los ratios estipulados en el contrato de financiación sindicada, suscrito en fecha 7 de marzo de 2019. Asimismo, los Administradores y el equipo directivo de la Sociedad consideran que las acciones tomadas por parte de la Sociedad contribuyen de manera positiva para mejorar el resultado global de la Sociedad, hecho de ello, se refleja en el resultado de explotación positivo de 1.372 miles de euros que muestra el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2023.

En consecuencia, los Administradores de la Sociedad han formulado las presentes cuentas anuales del ejercicio 2023 a fecha 28 de febrero de 2024, aplicando el principio de empresa en funcionamiento

(c) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de 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 las notas explicativas de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas a través de la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre, y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario. Las correspondientes cuentas anuales al ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 21 de junio de 2023.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023****(d) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad, o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales de 2023:

- Vida útil del inmovilizado intangible y material. (Ver Nota 5 y 6)
- Recuperabilidad de valor de proyectos de Investigación y Desarrollo. (Ver Nota 5)
- Recuperabilidad de activos por impuesto diferido. (Ver nota 18)
- Estimación del cálculo de Ratios (Ver Nota 16)

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en las cuentas anuales de 2023 de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(3) Aplicación de Resultados

La propuesta aplicación del resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 de importe -115.616 euros se aplicará contra la partida de Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores

	<u>Euros</u>
Base de reparto	
Pérdidas del ejercicio	(115.616)
	<hr/>
Aplicación	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(115.616)</u>
	<hr/> (115.616)

La aplicación del resultado de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, aprobada por la Junta General de Accionistas el 21 de junio de 2023 fue la siguiente:

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

	<u>Euros</u>
Base de reparto	
Pérdidas del ejercicio	(1.349.632)
	<hr/>
Aplicación	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1.349.632)</u>
	<u>(1.349.632)</u>

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	<u>Euros</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reservas no distribuibles:		
Reserva legal	355.102	355.102

(a) Limitación a la distribución

Las reservas de la Sociedad designadas como de libre distribución están sujetas, no obstante, a las limitaciones para su distribución que se exponen a continuación:

Hasta que la partida de gastos de Investigación y Desarrollo no haya sido totalmente amortizada está prohibida la distribución de dividendos, a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los saldos no amortizados. Al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene gastos de Investigación y Desarrollo registrados en el epígrafe por importe de 3.081.667 euros (3.427.861 euros a 31 de diciembre de 2022). Adicionalmente la distribución de dividendos se encuentra ligada al cumplimiento de los ratios financieros descritos en la nota 16 de esta memoria.

(4) Normas de Registro y Valoración

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Investigación y Desarrollo

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de investigación incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- El coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

- Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- Se puede valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes del proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso de explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación para completar la realización del mismo, la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible están razonablemente aseguradas.
- Existe una intención de completar el activo intangible, para usarlo o venderlo.

Si la Sociedad no puede distinguir la fase de investigación de la de desarrollo, los gastos incurridos se tratan como gastos de investigación.

Los gastos imputados a resultados en ejercicios anteriores, no pueden ser objeto de capitalización posterior cuando se cumplen las condiciones.

En el momento de la inscripción en el correspondiente Registro Público, los gastos de desarrollo se reclasifican a la partida de Patentes, licencias, marcas y similares.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gasto en el momento en que se incurre en ello.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iv) Vida útil y amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Investigación y Desarrollo	Lineal	2- 5
Patentes, Licencias, Marcas y Similares	Lineal	5
Aplicaciones informáticas	Lineal	4

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

Los gastos de Investigación se amortizan linealmente desde la fecha de activación y los gastos de Desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de finalización de los proyectos.

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.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Construcciones	Lineal	25
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	18
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	5 - 20
Otro inmovilizado material	Lineal	4
Equipos para proceso de información	Lineal	4

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

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurrían.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

Las sustituciones de elementos del inmovilizado material susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el coste de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el coste de la sustitución como indicativo del coste de los elementos en el momento de su adquisición o construcción.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(c) 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 cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por otra parte, si la Sociedad tiene dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos de investigación y desarrollo en curso, los importes registrados en el balance de situación se reconocen directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado intangible de la cuenta de pérdidas y ganancias, no siendo reversibles.

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, 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

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento, que, al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**▪ *Arrendamientos financieros*

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado (b). (Inmovilizado material).

▪ *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.

(e) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento

La Sociedad, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica los instrumentos financieros como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, en función del fondo económico de la transacción, y teniendo presente las definiciones de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, del marco de información financiero que le resulta de aplicación.

El reconocimiento de un instrumento financiero se produce en el momento en el que la Sociedad se convierte en parte obligada del mismo, bien como adquirente, como tenedora o como emisora de este.

(ii) Clasificación y separación de instrumentos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en función del modelo de negocio que aplica a los mismos y de las características de los flujos de efectivo del instrumento.

El modelo de negocio es determinado por la Dirección de la Sociedad y este refleja la forma en que gestionan conjuntamente cada grupo activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio que la Sociedad aplica a cada grupo de activos financieros es la forma en que esta gestiona los mismos con el objetivo de obtener flujos de efectivo.

La Sociedad a la hora de categorizar los activos también tiene presente las características de los flujos de efectivo que estos devengan. En concreto, distingue entre aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (de ahora en adelante, activos que cumplen con el criterio de UPPI), del resto de activos financieros (de ahora en adelante, activos que no cumplen con el criterio de UPPI).

En concreto, los activos financieros de la Sociedad se clasifican, principalmente, en la siguiente categoría:

- Activos financieros a coste amortizado

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

Se corresponden con activos financieros a los que la Sociedad aplica un modelo de negocio que tiene el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses, sobre el importe del principal pendiente, aun cuando el activo esté admitido a negociación en un mercado organizado, por lo que son activos que cumplen con el criterio de UPPI (activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente).

La Sociedad considera que los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente, cuando estos son los propios de un préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. La Sociedad considera que no cumplen este criterio, y por lo tanto, no clasifica dentro de esta categoría, a activos financieros convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés de mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

La Sociedad a la hora de evaluar si está aplicando el modelo de negocio de cobro de los flujos de efectivo contractuales a un grupo de activos financieros, o por el contrario, está aplicando otro modelo de negocio, tiene en consideración el calendario, la frecuencia y el valor de las ventas que se están produciendo y se han producido en el pasado dentro de este grupo de activos financieros. Las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. Por ello, la existencia de ventas puntuales, dentro de un mismo grupo de activos financieros, no determina el cambio de modelo de negocio para el resto de activos financieros incluidos dentro de ese grupo. Para evaluar si dichas ventas determinan un cambio en el modelo de negocio, la Sociedad tiene presente la información existente sobre ventas pasadas y sobre las ventas futuras esperadas para un mismo grupo de activos financieros. La Sociedad también tiene presente las condiciones que existían en el momento en el que se produjeron las ventas pasadas y las condiciones actuales, a la hora de evaluar el modelo de negocio que está aplicando a un grupo de activos financieros.

Con carácter general, se incluyen dentro de esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- Créditos por operaciones comerciales: Aquellos activos financieros que se originan con la venta bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa por el cobro aplazado.
- Créditos por operaciones no comerciales: Aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, procedentes de operaciones de préstamo o crédito concedidas por la Sociedad.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual se valoran inicialmente por su valor nominal, siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, en cuyo caso se seguirán valorando posteriormente por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

Al cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas por deterioro oportunas siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgos valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, que ocasionan una reducción o retraso en el cobro de los flujos de efectivo futuros estimados, que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones valorativas por deterioro se registran en función de la diferencia entre su valor en libros y el valor actual al cierre del ejercicio de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar (incluyendo los procedentes de la ejecución de garantías reales y/o personales), descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, la Sociedad emplea el tipo de interés efectivo que, conforme a las condiciones contractuales del instrumento, corresponde aplicar a fecha de cierre del ejercicio. Estas correcciones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(iii) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance, atendiendo a la realidad económica de las transacciones y no sólo a la forma jurídica de los contratos que la regulan. En concreto, la baja de un activo financiero se registra, en su totalidad o en una parte, cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. La Sociedad entiende que se ha cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a la variación de los flujos de efectivo deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero (tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring sin recurso" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo).

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantienen el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

La Sociedad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que las Sociedades retienen financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, las Sociedades reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

(v) Pasivos financieros

Se reconoce un pasivo financiero en el balance cuando la Sociedad se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este. En concreto, los instrumentos financieros emitidos se clasifican, en su totalidad o en parte, como un pasivo financiero, siempre que, de acuerdo con la realidad económica del mismo, suponga para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

financieros con terceros en condiciones desfavorables.

También se clasifican como un pasivo financiero, todo contrato que pueda ser, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

- No sea un derivado y obligue o pueda obligar a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio.
- Si es un derivado con posición desfavorable para la Sociedad, que pueda ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio de la Sociedad; a estos efectos no se incluyen entre los instrumentos de patrimonio propio, aquellos que son, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad.

Adicionalmente, los derechos, opciones o warrants que permiten obtener un número fijo de instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad se registran como instrumentos de patrimonio, siempre y cuando la Sociedad ofrezca dichos derechos, opciones o warrants de forma proporcional a todos los accionistas de la misma clase de instrumentos de patrimonio. Sin embargo, si los instrumentos otorgan al tenedor el derecho a liquidarlos en efectivo o mediante la entrega de instrumentos de patrimonio en función de su valor razonable o a un precio fijado, estos son clasificados como pasivos financieros.

En aquellos casos, en los que la Sociedad no transfiere los riesgos y beneficios inherentes a un activo financiero, reconoce un pasivo financiero por un importe equivalente a la contraprestación recibida.

Las categorías de pasivos financieros, entre los que la Sociedad clasifica a los mismos, son las siguientes:

- Pasivos financieros a coste amortizado.

(vi) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, la Sociedad clasifica dentro de esta categoría a los siguientes pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico con pago aplazado, y
- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos financieros derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Los préstamos participativos que tienen características de préstamo ordinario o común también se clasifican dentro de esta categoría.

Adicionalmente, se clasificarán dentro de esta categoría todos aquellos pasivos financieros, que no cumplan los criterios para ser clasificadas como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los pasivos financieros a coste amortizado se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran inicialmente por su valor nominal, siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Con posterioridad, se valoran por su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo. Aquellos que de acuerdo a lo comentado en el párrafo anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

(vii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La Sociedad también da de baja pasivos financieros propios que adquiere (aunque sea con la intención de venderlo en un futuro).

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original. Adicionalmente, la Sociedad en aquellos casos en los que dicha diferencia es inferior al 10% también considera que las condiciones del nuevo instrumento financiero son sustancialmente diferentes, cuando hay otro tipo de modificaciones sustanciales en el mismo de carácter cualitativo, tales como: cambio de tipo de interés fijo a tipo de interés variable o viceversa, la reexpresión del pasivo en una divisa distinta, un préstamo ordinario que se convierte en préstamo participativo, etc.

(f) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la Sociedad

La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La adquisición de acciones de la Sociedad se reconoce por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, dotándose la correspondiente reserva requerida por la legislación vigente.

La amortización posterior de los instrumentos da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Los costes de transacción relacionados con instrumentos de patrimonio propio, incluyendo los costes de emisión relacionados con una combinación de negocios, se registran como una minoración de las reservas, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

(g) Existencias

(i) General

Los bienes, servicios y otros activos comprendidos en las existencias se valorarán por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, el coste de mercaderías y el coste de transformación se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método precio medio ponderado. Los anticipos a cuenta de existencias figuran valorados por su coste.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de producción o superior al mismo;
- Para las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;
- Para productos en curso, el precio estimado de venta de los productos terminados correspondientes, menos los costes estimados para finalizar su producción y los relacionados con su venta;

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.

(h) Subvenciones

Las subvenciones se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Subvenciones concedidas para adquirir un activo: si las condiciones del otorgamiento exigen mantener la inversión durante un determinado número de años, se considerará no reintegrable cuando al cierre del ejercicio se haya realizado la inversión y no existan dudas razonables de que se mantendrá en el período fijado en los términos de la concesión.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones y donaciones se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023****(i) Provisiones**

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

(j) Reconocimiento de Gastos

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

Los gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

(k) Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por ventas de bienes provienen principalmente de la venta de "masterbatches", en sus diferentes formatos y variedades de concentrados de color, aditivos, así como otros compuestos para la industria transformadora del plástico.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Sociedad sigue un proceso de cinco pasos:

1. identificación del contrato con un cliente.
2. identificación de las obligaciones de rendimiento.
3. determinación del precio de la transacción.
4. asignación del precio de transacción a las obligaciones de ejecución.
5. reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de rendimiento.

En todos los casos, el precio total de transacción de un contrato se distribuye entre las diversas obligaciones de desempeño sobre la base de sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad cobrada en nombre de terceros.

Los ingresos ordinarios se reconocen en un momento determinado, cuando la Sociedad satisface las obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

La Sociedad vende los productos con cláusulas incoterm. La Sociedad reconoce el ingreso en el momento en el que se cumple el incoterm, puesto que es el momento en el que considera que se ha transferido el control de sus productos. No se descuenta del precio global de la transacción el efecto financiero al considerar los

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

administradores que el mismo no es significativo.

(I) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

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.

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuesto diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, 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.

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios corriente.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos 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, no son objeto de reconocimiento.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

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.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

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

(m) Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación o se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

(n) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos relativos a las actividades de descontaminación y restauración de lugares contaminados, eliminación de residuos y otros gastos derivados del cumplimiento de la legislación medioambiental se registran como gastos del ejercicio en que se producen, salvo que correspondan al coste de compra de elementos que se incorporen al patrimonio de la Sociedad con el objeto de ser utilizados de forma duradera, en cuyo caso se contabilizan en las correspondientes partidas del epígrafe "Inmovilizado material", siendo amortizados con los mismos criterios.

(ñ) Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones entre partes vinculadas, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(o) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

- Actividades de explotación: actividades que constituyen los ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: actividades 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 que no forman parte de las actividades de explotación.

(p) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

La moneda funcional de la sucursal en Estados Unidos es el dólar. Para realizar la conversión a la moneda de presentación, los activos y pasivos de la Sucursal se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha de balance y los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio medio ponderado del ejercicio. Las diferencias de conversión correspondientes se registran directamente en patrimonio neto hasta que se produzca la enajenación de la inversión, en cuyo momento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan. Como excepción, tal y como se indica en la Nota 4.11, las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera que cubren la inversión neta en la sucursal en Estados Unidos se registran directamente en patrimonio neto como diferencia de conversión, hasta que se produzca la enajenación de la inversión, en cuyo momento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Las partidas no monetarias registradas por su valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del mismo. Las diferencias de cambio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que la variación del valor de la partida no monetaria se registre en patrimonio neto, en cuyo caso las diferencias de cambio correspondientes también se registran en patrimonio neto

(q) Indemnizaciones por despido**(i) Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con la reglamentación laboral vigente, las sociedades están obligadas al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales.

Las indemnizaciones por despidos susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se decide efectuarlos, siempre y cuando se hubiera realizado la comunicación formal a las partes implicadas y existiera, por tanto, una expectativa válida en los afectados acerca de que las sociedades consolidadas llevarán a cabo los despidos.

(r) Patrimonio Neto

El capital social está representado por acciones ordinarias. Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado intangible han sido los siguientes:

	Euros			Total
	Investigación y Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	
2023				
Coste al 1 de enero de 2023	6.352.963	252.795	865.019	7.470.777
Altas	212.340	1.400	12.994	226.734
Altas generadas internamente	453.120	-	-	453.120
Coste al 31 de diciembre de 2023	7.018.423	254.195	878.013	8.150.631
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(2.925.102)	(98.140)	(731.119)	(3.754.361)
Amortizaciones	(1.011.654)	(36.075)	(72.369)	(1.120.098)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2023	(3.936.756)	(134.215)	(803.488)	(4.874.459)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	3.081.667	119.980	74.525	3.276.172

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

2022	Euros			Total
	Investigación y Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	
Coste al 1 de enero de 2022	5.491.840	244.799	847.898	6.584.537
Bajas	-	(177)	-	(177)
Altas	-	8.173	17.121	25.294
Altas generadas internamente	861.123	-	-	861.123
Coste al 31 de diciembre de 2022	6.352.963	252.795	865.019	7.470.777
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(1.840.824)	(73.894)	(610.258)	(2.524.976)
Amortizaciones	(1.084.278)	(24.246)	(120.861)	(1.229.385)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	(2.925.102)	(98.140)	(731.119)	(3.754.361)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	3.427.861	154.655	133.900	3.716.416

(a) Investigación y Desarrollo

La capitalización de los gastos de Investigación y Desarrollo se realiza a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. La partida de Investigación y Desarrollo se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2023 las altas en Investigación y Desarrollo ascienden a 665.460 euros (861.123 euros durante el ejercicio 2022) en proyectos relacionados principalmente con el desarrollo de resinas biodegradables y compostables, y otros biopolímeros de origen renovable procesables mediante el uso de líneas de extrusión convencionales.

Adicionalmente existen otros proyectos en curso en los que la Sociedad está trabajando, apoyándose en programas europeos (Eurostars) y cooperando a nivel internacional, para la consecución de soluciones para film plásticos con principios activos encapsulados que generan un beneficio al medio natural.

La Sociedad también participa en el programa estratégico de Consorcios de Investigación Empresarial Nacional (CIEN) 2018 del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) para un proyecto fundamentado en la economía circular a través de tecnologías Smart Society el cual ha concluido a finales del ejercicio 2023. Las subvenciones asociadas a la actividad de Investigación y Desarrollo se muestran en la nota 14.

La amortización de los proyectos de Investigación y Desarrollo se realiza linealmente con una vida útil estimada de dos a cinco años. Para los gastos de Investigación la Sociedad amortiza el proyecto desde la fecha de activación y en el caso de los gastos de Desarrollo se amortizan desde la fecha de terminación de los proyectos. La amortización ha ascendido a 1.011.654 euros (1.084.278 euros a 31 de diciembre de 2022).

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no ha registrado deterioro alguno, considerándose el cumplimiento de los requisitos de la normativa contable para su estimación.

(b) Aplicaciones informáticas

El saldo de "Aplicaciones informáticas" corresponde a los costes relacionados con las infraestructuras de tecnologías de la información de la Sociedad.

(c) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Patentes, licencias, marcas y similares	3.608	3.608
Aplicaciones informáticas	538.439	370.828
Investigación y Desarrollo	1.187.979	604.688
	1.730.026	979.124

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado material han sido los siguientes:

2023	Euros					Total
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero de 2023	372.999	37.039.747	6.002.916	607.720	519.730	44.543.112
Altas	-	394.598	209.821	-	70.048	674.467
Bajas	-	-	-	-	(20.904)	(20.904)
Trasposos	-	-	607.720	(607.720)	-	-
Coste al 31 de diciembre de 2023	372.999	37.434.345	6.820.457	-	568.874	45.196.675
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(161.531)	(21.141.984)	(3.051.898)	-	(479.690)	(24.835.103)
Amortizaciones	(14.015)	(1.450.844)	(309.013)	-	(19.422)	(1.793.294)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2023	(175.546)	(22.592.828)	(3.360.911)	-	(499.112)	(26.628.397)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	197.453	14.841.517	3.459.546	-	69.762	18.568.278

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

2022	Euros					Total
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero de 2022	331.239	36.483.240	6.126.348	648.936	491.960	44.081.723
Altas	41.760	309.087	76.022	6.750	27.770	461.389
Altas generadas internamente	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	247.420	(199.454)	(47.966)	-	-
Coste al 31 de diciembre de 2022	372.999	37.039.747	6.002.916	607.720	519.730	44.543.112
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(148.502)	(19.680.214)	(2.735.163)	-	(463.889)	(23.027.768)
Amortizaciones	(13.029)	(1.461.770)	(316.735)	-	(15.801)	(1.807.335)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	(161.531)	(21.141.984)	(3.051.898)	-	(479.690)	(24.835.103)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	211.468	15.897.763	2.951.018	607.720	40.040	19.708.009

(a) General

Durante el ejercicio 2023 ha habido trasposos por importe de 607.720 euros de "inmovilizado en curso y anticipos" a "Otras instalaciones, utillaje y mobiliario" debido a la finalización del proyecto de silos que se encontraba en inmovilizado en curso a 31 de diciembre de 2022.

Las altas más representativas se enmarcan dentro del epígrafe de "instalaciones técnicas y maquinaria" que asciende a 394.598 euros a 31 de diciembre de 2023, correspondientes a inversiones en mejoras de proceso productivo o eliminación de cuellos de botella (309.087 euros a 31 de diciembre de 2022).

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

	Euros	
	2023	2022
Construcciones	22.644	22.483
Instalaciones técnicas y maquinaria	13.723.720	8.930.082
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.392.172	809.733
Otro inmovilizado	726.261	447.182
	15.864.797	10.209.480

(c) Deterioro del valor

No existe deterioro de valor en los activos del inmovilizado material a cierre del ejercicio 2023, ni en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. Estas pólizas cubren sobradamente el valor neto contable de los activos de la Sociedad.

(e) Activos bajo arrendamiento financiero

A 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Sociedad tiene contratadas diversas operaciones de arrendamiento financiero sobre su inmovilizado material (véase nota 7 y nota 16).

(f) Otros

La Sociedad tiene a 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo con las cláusulas del contrato de financiación adquirido y descrito en la nota 16 de la memoria, cierta maquinaria de la Sociedad se encuentra entregada como garantía de préstamo hipotecario.

(7) Arrendamientos financieros - Arrendatario

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratadas en régimen de arrendamiento financiero:

	Euros		
	Instalaciones técnicas	Maquinaria	Total
<i>Reconocido inicialmente por:</i>			
Valor razonable	52.305	4.460.542	4.512.847
Amortización acumulada	(10.954)	(848.941)	(859.895)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	41.351	3.611.601	3.652.952
<i>Reconocido inicialmente por:</i>			
Valor razonable	-	2.829.159	2.829.159
Amortización acumulada	-	(375.745)	(375.745)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	-	2.453.414	2.453.414

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

Con fecha 15 de noviembre de 2022, la Sociedad firmó un contrato de arrendamiento financiero de maquinaria con Alternative Leasing Fill SAM, por un importe total de 1.000.0000 euros mediante la modalidad de sale and leaseback con vencimiento 31 de mayo de 2029. Dicho contrato devenga tipo de interés de mercado. Véase nota 16 de esta memoria. El importe pendiente a 31 de diciembre de 2023 es 808.362 euros (938.219 a 31 de diciembre de 2022).

La disminución de activos contratadas en régimen de arrendamiento financiero se debe a que varios de los contratos de arrendamiento financiero han llegado a vencimiento durante el ejercicio 2023.

No se ha reconocido como gasto ninguna cuota contingente por arrendamientos financieros ni en el ejercicio 2023, ni en el ejercicio 2022.

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	2023	2022
Pagos mínimos futuros	2.181.626	2.434.422
Opción de compra	126.603	133.816
Gastos financieros no devengados	(261.813)	(190.291)
Valor actual	2.046.416	2.377.967

No existe deterioro de valor en los activos contratados en régimen de arrendamiento financiero a cierre del ejercicio 2023 así como tampoco a cierre del ejercicio 2022.

El detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	543.855	443.379	497.365	482.893
Entre uno y cinco años	1.764.374	1.603.037	2.070.893	1.954.604
	2.308.229	2.046.416	2.568.258	2.437.497
Menos parte corriente	(549.829)	(443.379)	(497.365)	(482.893)
Total no corriente	1.764.374	1.603.037	2.070.893	1.954.604

8) Arrendamientos operativos - Arrendatario

La descripción de los contratos de arrendamiento más relevantes es como sigue:

- Arrendamiento de un conjunto de naves industriales, propiedad de una entidad vinculada, donde la Sociedad desarrolla su actividad sita en Palau Solità i Plegamans (Barcelona) con una superficie total de 10.602,72 m2. Dicho contrato tiene una duración de quince años, siendo diez años de obligado cumplimiento, prorrogables hasta el 31 de marzo de 2035.

- Arrendamiento de una edificación industrial y de oficinas, propiedad de una entidad vinculada, sita en Palau-Solità i Plegamans (Barcelona), con una superficie total de 8.643 m2. Dicho contrato de arrendamiento tiene una duración de quince años, siendo diez años de obligado cumplimiento, prorrogables hasta el 20 de septiembre de 2034.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

El importe de las cuotas del total de arrendamientos operativos reconocidas como gastos es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Gasto por arrendamiento	1.204.619	1.686.791

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables, que principalmente corresponden a las naves industriales situadas en Palau- Solità i Plegamans (Barcelona), dentro de su periodo de obligado cumplimiento, son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Hasta un año	1.104.156	1.280.137
Entre uno y cinco años	637.474	1.312.473
Mas de cinco años	-	-
	1.741.630	2.592.610

(9) Política y Gestión de Riesgos**(a) Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Regularmente se revisan las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones

La Comisión de Auditoría supervisa la manera en que la dirección controla el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y revisa si la política de gestión de riesgos es apropiada respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad.

Los principales riesgos a los que se enfrenta la Sociedad son los siguientes:

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras, los activos y pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la Sociedad. El Departamento de Tesorería es el responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023****(ii) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge, principalmente, de las cuentas a cobrar de clientes e inversiones en instrumentos de deuda.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de crédito para asegurar las ventas de productos a clientes con un historial de crédito adecuado y previamente autorizada por las aseguradoras. La cobertura por parte de las pólizas de crédito, en su caso, es del 90% tanto en el ámbito nacional como en el internacional, por lo que el riesgo queda casi totalmente cubierto.

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

Adicionalmente la Sociedad tiene contratado con determinadas entidades financieras productos de factoring sin recurso, lo cual reduce considerablemente el riesgo de crédito.

(iii) Riesgo de liquidez

El "riesgo de liquidez" es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El objetivo de la Sociedad a la hora de gestionar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, tener liquidez suficiente para hacer frente a sus pasivos en el momento de su vencimiento, sin incurrir en impagos o riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La Sociedad utiliza la información analítica disponible, para calcular el coste de sus productos y servicios, lo que le ayuda a revisar sus necesidades de efectivo y optimizar el rendimiento de sus inversiones

La clasificación de pasivos financieros por categorías se muestra en el Anexo II. Asimismo, la clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo III.

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

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La mayor parte de la deuda contraída por la Sociedad tiene un tipo de interés fijo (véase detalle en la nota 16).

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

10) Activos Financieros por Categoría

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases es como sigue:

En euros	Créditos, derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Activos financieros no corrientes				
Activos financieros a coste amortizado	224.284	273.684	224.284	273.684
TOTAL NO CORRIENTES	224.284	273.684	224.284	273.684
Activos financieros corrientes				
Activos financieros a coste amortizado	1.487.090	2.192.846	1.487.090	2.192.846
TOTAL CORRIENTES	1.487.090	2.192.846	1.487.090	2.192.846
TOTAL	1.711.374	2.466.530	1.711.374	2.466.530

El valor razonable de los activos no difiere significativamente de su valor contable.

(b) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El movimiento de las cuentas correctoras representativas del deterioro del instrumento financiero debido al riesgo de crédito de los mismos, por categorías de instrumentos financieros es el siguiente:

	Saldo a 01.01.2023	Dotaciones	Reversiones	Saldo a 31.12.2023
Activos financieros a coste amortizado				
Deudores comerciales y otros	18.398	14.774	(15.325)	17.847
Total	18.398	14.774	(15.325)	17.847

A 31 de diciembre de 2022 el movimiento era el siguiente:

	Saldo a 01.01.2022	Dotaciones	Saldo a 31.12.2022
Activos financieros a coste amortizado			
Deudores comerciales y otros	13.398	5.000	18.398
Total	13.398	5.000	18.398

(c) Resultados netos por categoría

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

Los resultados netos generados por cada categoría de activo financiero han sido:

	2023		2022	
	Activos financieros a coste amortizado	Total	Activos financieros a coste amortizado	Total
Pérdidas por deterioro de valor	14.774	14.774	5.000	5.000
Reversiones de deterioro de valor	(15.325)	(15.325)	-	-
Diferencias de cambio	(14.998)	(14.998)	66.412	66.412
Ganancias/Pérdidas netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(15.549)	(15.549)	71.412	71.412

(11) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Créditos a terceros	-	-	50.000	-
Depósitos y fianzas	224.284	-	223.684	-
Otros activos financieros	-	653.183	-	581.610
Total	224.284	653.183	273.684	581.610

La Sociedad tiene fianzas constituidas a largo plazo relacionadas principalmente con los contratos de arrendamiento de las instalaciones donde realiza su actividad (véase nota 8). El apartado de otros activos financieros a corto plazo corresponde a la reserva o depósito por factorización de créditos comerciales cuyo vencimiento es inferior a 90 días.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

	Euros	
	2023	2022
	Corriente	Corriente
<i>Vinculadas</i>		
Clientes (nota 20)	101.382	164.719
<i>No vinculadas</i>		
Clientes	715.337	1.426.423
Personal	17.188	20.094
Total	833.907	1.611.236

(c) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo I.

(12) Existencias

(a) General

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.541.216	3.199.657
Deterioro de valor de materias primas y otros aprovisionamientos	(111.724)	(102.538)
Productos terminados	4.709.742	4.794.855
Deterioro de valor de productos terminados	(117.876)	(197.246)
	8.021.358	7.694.728

(b) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro con coberturas suficientes para cubrir los riesgos asociados a las existencias.

(13) Fondos Propios

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

(a) Capital

Con fecha 4 de abril de 2019 en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, se aprobó la reducción de capital social en 10.131,50 euros, mediante la reducción del valor nominal de cada una de las 202.630 acciones sociales en 0,50 euros por acción, quedando por tanto fijado el capital social en 6.078.900 euros a razón de 30,00 euros por acción de valor nominal.

Una vez aprobada la reducción de capital anterior, en la misma fecha se acordó aprobar una operación de reducción del valor nominal de las acciones de la Sociedad de 1 a 50 de forma que el valor nominal de cada una

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

de las acciones pasó de 30,00 euros a un nuevo valor nominal de 0,60 euros por acción.

Como consecuencia de este acuerdo, el capital social quedó establecido en 10.131.500 acciones de 0,60 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 10.131.500, ambas inclusive.

Con fecha 24 de julio de 2019 la Junta General Extraordinaria, con el carácter de universal acordó ampliar el capital de la Sociedad en la cifra de 4.999.774 euros, correspondiendo 1.214.520 euros a capital social y 3.785.254 a prima de emisión, mediante la creación de 2.024.200 nuevas acciones de la Sociedad, de 0,60 euros de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una única clase y serie, que fueron totalmente suscritas y desembolsadas. El precio de suscripción de cada acción nueva fue de 2,47 euros.

Como consecuencia de esta última ampliación de capital, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social de la sociedad quedó establecido en 7.293.420 euros, correspondiente a 12.155.700 acciones de 0,60 euros de valor nominal cada una y que están numeradas correlativamente de la 1 a la 12.155.700.

Con fecha 12 de agosto de 2019 la Sociedad incorporó la totalidad de sus acciones a cotización en el BME Growth, mercado de valores español orientado a pymes en expansión.

Asimismo, con fecha 19 julio 2021 la Sociedad incorporó la totalidad de sus acciones a cotización en el mercado bursátil Euronext París.

Las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes (porcentajes calculados sin tener en cuenta la autocartera):

Sociedad	2023	2022
	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación
CCP Masterbatch, S.L.	32,58%	32,58%
CCI, S.P.R.L	31,24%	31,24%
	63,82%	63,82%

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, excepto por lo detallado en la nota 3 de esta memoria.

(b) Reservas**(i) Reserva legal**

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

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

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(ii) Autocartera

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cuenta con 244.500 acciones propias (179.636 en 2022) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 309.062 euros (341.116 euros en 2022).

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

Durante el ejercicio 2023, se han realizado operaciones de compra y venta de 177.331 y 209.385 euros respectivamente. Durante este periodo la Sociedad no ha puesto en marcha ninguna operación especial de adquisición o venta de autocartera. Durante el ejercicio 2022 se realizaron operaciones de compra y venta de 188.972 y 184.318 euros respectivamente.

El movimiento habido en la cartera de acciones propias durante el ejercicio 2023, es el siguiente:

	Euros		
	Número	Nominal	Precio medio de adquisición
Saldo al 31.12.2022	179.636	107.782	341.116
Adquisiciones	238.245	142.947	177.331
Enajenaciones	(173.381)	(104.286)	(209.385)
Saldo al 31.12.2022	244.500	146.442	309.062

	Euros		
	Número	Nominal	Precio medio de adquisición
Saldo al 31.12.2021	138.574	83.144	336.462
Adquisiciones	187.527	72.379	188.972
Enajenaciones	(146.465)	(87.879)	(184.318)
Saldo al 31.12.2022	179.636	107.782	341.116

Durante el ejercicio 2023 se ha reconocido un cargo contra reservas por importe de 42.498 euros (50.577 euros en 2022) como efecto de la venta de las acciones.

(iii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición. No obstante, están sujetas a las limitaciones detalladas en la nota 3 de esta memoria. La Sociedad no ha distribuido dividendos en los últimos cinco ejercicios.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

(14) Subvenciones

El movimiento de las subvenciones recibidas de carácter no reintegrable es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Saldo inicial	415.907	258.471
Subvenciones concedidas en el ejercicio	(9.365)	226.477
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(70.103)	(69.041)
Saldo final	336.439	415.907

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias por tipo de subvención es como sigue:

	Euros	
	2023	2023
	93.471	92.055

Las subvenciones se corresponden con los proyectos de Investigación y Desarrollo (véase Nota 5) para los cuales se ha solicitado ayuda pública principalmente a través de los programas que ofrece el Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI).

Los proyectos en los que participa la Sociedad están relacionados con el desarrollo de resinas biodegradables y compostables, y otros biopolímeros de origen renovable procesables mediante el uso de líneas de extrusión convencionales, consecución de soluciones para film plásticos con principios activos encapsulados que generan un beneficio al medio natural, o proyectos fundamentados en la economía circular, entre otros.

(15) Pasivos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", es el siguiente:

En euros	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros No Corriente						
Pasivos financieros a coste amortizado	4.977.412	7.147.858	4.692.238	5.103.696	9.669.650	12.251.554
Total	4.977.412	7.147.858	4.692.238	5.103.696	9.699.650	12.251.554
Pasivos financieros Corrientes						
Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo	3.255.883	2.781.777	7.780.868	9.002.264	11.036.751	11.784.041
Total	3.255.883	2.781.777	7.780.868	9.002.264	11.036.751	11.784.041
	8.233.295	9.929.635	12.473.106	14.105.960	20.706.401	24.035.595

La clasificación de los pasivos financieros por categorías se muestra en el Anexo II.

El valor razonable de los pasivos financieros no difiere significativamente de su valor contable.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

(b) Resultados Netos por Categoría de Pasivos Financieros

En euros	2023		2022	
	Pasivos financieros a coste amortizado	Total	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Gastos financieros aplicando método de coste amortizado	(1.467.804)	(1.467.804)	(1.498.469)	(1.498.469)
Variación del valor razonable	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Diferencias de cambio	(10.431)	(10.431)	35.551	35.551
Ganancias/Pérdidas netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.478.234)	(1.478.234)	(1.462.918)	(1.462.918)

(16) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

(a) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	3.374.375	2.812.504	5.193.254	2.298.884
Acreeedores por arrendamiento financiero	1.603.037	443.379	1.954.604	482.893
Otros pasivos financieros	4.692.238	639.904	5.103.696	554.701
Total	9.669.650	3.895.787	12.251.554	3.336.478

Deudas con entidades de crédito.

El epígrafe de deudas con entidades de crédito incluye un préstamo sindicado formalizado por la Sociedad el 7 de marzo de 2019 por importe total de 10.000.000 de euros, distribuidos en dos tramos: el primero (A) por un importe de 4.000.000 de euros, instrumentado como préstamo a siete años de vencimiento final y amortizaciones trimestrales graduales con seis meses de carencia. El segundo (B), por importe de 6.000.000 de euros, en forma de línea de crédito comprometida por tres años, más la posibilidad de dos extensiones anuales adicionales disponibles mediante disposiciones a corto plazo. La mencionada financiación sindicada tiene asociado el cumplimiento de determinados ratios financieros al cierre del ejercicio (apalancamiento del servicio de la deuda y del CAPEX máximo a invertir, considerando para éste último, la no existencia de limitación de inversión en CAPEX por el importe de una eventual inyección de capital o financiación otorgada por accionistas). Adicionalmente, la posibilidad de distribuir dividendos se encuentra ligada al cumplimiento de ratios financieros, y no podrá exceder del 50% del beneficio neto del ejercicio con cargo al que se realice la mencionada distribución. Los condicionantes para la renovación del tramo B así como para la continuidad del tramo A está condicionada por el cumplimiento de los ratios exigidos. El cumplimiento de dichos ratios tiene carácter anual. La Sociedad dispone de un waiver autorizado por parte de la mayoría de las entidades acreditantes con fecha 28 de diciembre de 2023. El saldo pendiente a 31 de diciembre de 2023 es de 1.639.073 euros (2.265.622 euros al 31 de diciembre de 2022). El interés es de Euribor más diferencial.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

Adicionalmente dentro de este epígrafe se encuentran los préstamos formalizados durante el ejercicio 2020 con el respaldo del programa ICO Avales COVID-19, los cuales ascienden a 31 de diciembre de 2023 a 3.606.795 euros (4.692.081 euros en 31 de diciembre de 2022). Durante el ejercicio 2021 se procedió a la ampliación del vencimiento de éstos, pasando a un vencimiento de ocho años. El tipo de interés medio de estos préstamos es de 2.37%

Acreeedores por arrendamiento financiero

Los acreedores por arrendamiento financiero se corresponden con operaciones de financiación de largo plazo vinculadas a la inversión de inmovilizado material, principalmente maquinaria (véase nota 7). Con fecha 15 de noviembre de 2022, la Sociedad firmó un contrato arrendamiento financiero de maquinaria con Alternative Fill SAM por un total importe de 1.000.000 euros con vencimiento a 31 de mayo de 2029 y cuya modalidad se ha realizado a través de un Sale & Leaseback. Dicho contrato devenga un interés fijo y de mercado. El importe pendiente a 31 de diciembre de 2023 asciende a 808.362 euros (938.219 euros a 31 de diciembre de 2022). El resto de contratos de arrendamiento financiero tienen un tipo de interés que se sitúa entre 1.25% y 2.75%

Otros pasivos financieros

En el apartado de otros pasivos financieros, se incluye el contrato de financiación suscrito con Santander Asset Management Fill de carácter mercantil por un importe de 5.000.000 de euros con vencimiento 31 de mayo de 2028 con la finalidad de amortizar anticipadamente la deuda existente bajo el contrato suscrito con ALTERALIA S.C.A, SICAR, y atender a la financiación del crecimiento de la Sociedad. El importe de la financiación dispuesta y pendiente de amortización en el momento de la cancelación anticipada ascendía a un total importe de 3.015.166 euros. Dicho préstamo devenga interés fijo y de mercado. A 31 de diciembre de 2023 el importe pendiente asciende a 4.220.561 euros (4.712.363 euros a 31 de diciembre de 2022).

Adicionalmente, en el apartado de otros pasivos financieros, se incluyen los préstamos otorgados por el Centro para el Desarrollo Tecnológico (CDTI) principalmente, asociados a los proyectos de Investigación y Desarrollo (véase nota 5). El saldo pendiente a 31 de diciembre de 2023 es de 1.111.581 euros (970.990 euros a 31 de diciembre de 2022).

(b) Otra información sobre las deudas

(i) Características principales de las deudas

La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito, así como líneas de circulante al 31 de diciembre:

	Euros			
	2023		2022	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Póliza de crédito	-	-	442.531	825.000
Líneas de descuento				
Descuento nacional	6.882	2.300.000	20.342	2.550.000
Anticipos				
Exportación/Importación	983.317	5.625.000	87.593	5.825.000
Confirming	-	600.000	32.426	800.000
	990.199	8.525.000	582.892	10.000.000

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

El importe dispuesto de las diferentes líneas de descuento, confirming, anticipos de importación y exportación, a 31 de diciembre de 2023 asciende a 990.199 euros. Al 31 de diciembre de 2022 el importe ascendió a 582.892 euros. Durante el ejercicio 2023 se ha procedido a cancelar por parte de la Sociedad las pólizas de crédito dado su elevado coste financiero, y comisión de no utilización.

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
	Corriente	Corriente
<i>Vinculadas</i>		
Proveedores (nota 20)	892.951	1.745.501
<i>No vinculadas</i>		
Proveedores	3.805.435	4.131.388
Acreedores	2.093.702	2.320.407
Personal	348.876	250.267
Total	7.140.964	8.447.563

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo III.

El valor razonable de los pasivos financieros no difiere significativamente de su valor contable.

(17) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio y modificación en Ley 18/2022 de 28 de septiembre

El promedio de días de pago a proveedores a 31 diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	2023	2022
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	52	56
Ratio de operaciones pagadas	53	52
Ratios de operaciones pendientes de pago	51	41
(Miles de Euros)		
Total pagos realizados	48.719	56.788
Total pagos pendientes	6.524	7.621
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido por la normativa de morosidad	25.083	30.807
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de pagos realizados	51%	54%
(Número de facturas)	6.060	5.151

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	2.282	2.219
Porcentaje sobre el total de facturas	38%	43%

(18) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	1.325.693	-	1.316.908	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	489.659	-	676.059
	1.325.693	489.659	1.316.908	676.059
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	194.934	-	204.485	-
Seguridad Social	-	69.940	-	75.944
Retenciones	-	103.919	-	74.257
	194.934	173.859	204.485	150.201

Tal y como estipula la legislación fiscal vigente, la sociedad tiene abiertos a inspección aquellos impuestos que le son aplicables durante el periodo de cuatro años hasta su presentación.

(a) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado contable, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido este como la base imponible del impuesto.

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo IV

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio se detalla en el Anexo V.

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Impuestos diferidos		
Origen y reversión de diferencias temporarias	45.837	97.876
Activación/Compensación créditos fiscales	(40.259)	336.029
	5.578	433.905

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos a fecha 31 de diciembre de 2023 y a fecha de cierre a 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2023	2022	2023	2022
Diferencias temporarias deducibles				
Inmovilizado material	69.354	215.603	100.231	97.025
Subvenciones	-	-	94.703	107.460
Provisiones	13.551	13.551	-	-
Remuneraciones	23.716	9.654	-	-
Baja rotación stock	19.587	-	-	-
Gastos financieros	177.441	124.617	-	-
Reversiones ejercicios anteriores	(22.144)	(8.144)	-	-
Créditos por pérdidas a compensar	1.000.138	1.040.397	-	-
Derechos por deducciones y bonificaciones	44.049	44.049	-	-
Total activos/pasivos	1.325.692	1.316.908	194.934	204.485

La Sociedad tiene deducciones no activadas cuyos importes y plazos de reversión son los que siguen:

Año	Euros		Último año
	2023	2022	
2006	-	2.186	2021/2022
2007	3.249	3.249	2022/2023
2008	1.088	1.088	2023/2024
2009	84	84	2024/2025
2010	4.310	4.310	2025/2026
2011	308	308	2026/2027
2012	8.609	8.609	2026/2027
2013	2.303	2.303	2027/2028
2014	9.792	9.792	2032/2033
2015	23.717	23.717	2032/2033
2016	107.933	107.933	2033/2034
2017	155.607	155.607	2035/2036
2018	188.137	188.137	2036/2037
2019	354.273	354.273	2037/2038
2020	261.252	261.252	2038/2039
2021	218.542	218.542	2039/2040
2022	4.686	4.686	2040/2041
2023	-	-	-
	1.343.888	1.346.074	

Adicionalmente la Sociedad tiene activadas deducciones correspondientes a reversión de medidas temporales (DT 37ª.1 de la Ley de Impuesto sobre Sociedades) por importe de 44.049 euros en 2023 y 2022.

El detalle de bases imponibles negativas acreditadas por la Sociedad a cierre del ejercicio 2023 y de 2022 son las que siguen:

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

Año	Euros	
	2023	2022
2015	71.438	71.438
2019	25.783	25.783
2020	1.759.563	1.759.563
2021	947.305	947.305
2022	946.127	1.344.114
2023	236.953	-
	3.987.169	4.148.203

Como se establece en las políticas contables, la Sociedad solo reconoce los activos por impuestos diferidos en el balance, siempre que sean recuperables en un plazo razonable, considerando también las limitaciones legalmente establecidas para su aplicación. En concreto, los requisitos exigidos por el marco normativo de información financiera aplicable para reconocer un crédito fiscal son los siguientes:

- Será probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras suficientes como para poder aplicar dichos créditos fiscales.
- No se considera probable la obtención de ganancias fiscales futuras suficientes cuando:
 - o Se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del crédito fiscal.
 - o No sea probable que se cumplan los requisitos exigidos por la norma fiscal para su recuperación en el momento en el que se estime que se pueden recuperar.

Para verificar la recuperabilidad de los créditos fiscales pendientes de compensar, la Sociedad realiza un plan de negocio sobre el que se realizan los ajustes necesarios para determinar las ganancias fiscales futuras con las que compensar dichos créditos fiscales. Además, la Sociedad considera las limitaciones a la compensación de bases imponibles establecidas por la jurisdicción. La Sociedad también evalúa la existencia de pasivos por impuestos diferidos con los que compensar dichas pérdidas fiscales en el futuro.

En la elaboración de las proyecciones en los planes de negocio, la Sociedad considera las circunstancias financieras y macroeconómicas adecuadas al entorno operativo propio de la entidad. Los parámetros como el crecimiento esperado, uso de la capacidad de producción instalada, precios, etc., se proyectan considerando pronósticos, así como datos históricos y los objetivos marcados por la Dirección.

(19) Información Medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a esta memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

No existen en la actualidad contingencias de carácter medioambiental en las que pueda incurrir la Sociedad quedando, si las hubiera, cubiertas con un seguro de responsabilidad civil medioambiental específico, que entre otras contingencias cubre las derivadas de este hecho.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

(20) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con partes vinculadas

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

2023	Otras partes vinculadas	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes partes vinculadas a c/p (nota 11)	101.382	101.382
Total activos corrientes	101.382	101.382
Total activo	101.382	101.382
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar Proveedores partes vinculadas (Nota 16)	892.951	892.951
Total pasivos corrientes	892.951	892.951
Total pasivo	892.951	892.951
2022	Otras partes vinculadas	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes partes vinculadas a c/p (nota 11)	164.719	164.719
Total activos corrientes	164.719	164.719
Total activo	164.719	164.719
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar Proveedores partes vinculadas (Nota 16)	1.745.501	1.745.501
Total pasivos corrientes	1.745.501	1.745.501
Total pasivo	1.745.501	1.745.501

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

2023	Euros	
	Otras partes vinculadas	Total
Ingresos		
Ventas netas		
Ventas	535.514	535.514
Total ingresos	535.514	535.514
Gastos		
Compras netas		
Compras	(8.159.277)	(8.159.277)
Gastos por arrendamientos operativos	(1.121.349)	(1.121.349)
Otros servicios recibidos	(138.571)	(128.851)
Total Gastos	(9.419.198)	(9.409.478)

2022	Euros	
	Otras partes vinculadas	Total
Ingresos		
Ventas netas		
Ventas	670.350	670.350
Total ingresos	670.350	670.350
Gastos		
Compras netas		
Compras	(9.405.742)	(9.405.742)
Gastos por arrendamientos operativos	(1.280.137)	(1.280.137)
Otros servicios recibidos	(127.290)	(127.290)
Total Gastos	(10.813.169)	(10.813.169)

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 a los efectos de esta información, se consideran otras partes vinculadas:

- Melnik, S.L.
- Advance Color Systems, S.L.
- Ferlevel, S.L.
- Sotal Premium, S.L.
- Corporation Chimique International, S.P.R.L.
- CCP. Masterbatch, S.L.
- Eastern Chemicals, S.L.
- Sonoma Chemicals, S.L.

(Continúa)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

(c) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

La retribución para los miembros del Consejo de Administración durante el ejercicio 2023 asciende a un importe de 215.000 euros en concepto de pertenencia al mismo (148.500 euros en el ejercicio 2022).

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha realizado pago de primas de seguros de responsabilidad civil por potenciales daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo sus Administradores por importe de 27.037 euros (27.037 euros en el ejercicio 2022).

Asimismo, la Sociedad tiene contraídas obligaciones en materia de seguros de vida con respecto a los actuales Administradores de la Sociedad por importe de 12.896 euros (16.857 euros en 2022). Durante el ejercicio 2023 los Administradores de la Sociedad tienen concedidos anticipos o créditos por importe de 30.840 euros (en el 2022 ascendía a un total importe de 30.840 euros).

La remuneración total devengada al 31 de diciembre de 2023 por la Alta Dirección de la Sociedad asciende a un importe de 145.436 euros en concepto de sueldos y salarios (200.000 euros en 2022).

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores y por el personal de alta Dirección de la Sociedad.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los Administradores y el personal de alta Dirección no han realizado operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(21) Ingresos y Gastos

(a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos se muestra en el Anexo VI.

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los consumos de materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Consumo de materias primas y otros		
Compras	(30.710.504)	(36.085.633)
Descuentos y devoluciones por compras	27.393	58.732
Variación de existencias	349.086	162.444
Deterioro de valor de materias primas	65.250	(102.538)
	(30.268.775)	(35.966.995)

(c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales es como sigue:

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023

	Euros	
	2023	2022
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	(778.529)	(784.287)
Otros gastos sociales	(6.680)	(9.219)
	(785.209)	(793.506)

La partida de sueldos y salarios de la cuenta de resultados incluye un importe total de 112.336 euros en concepto de indemnizaciones (70.891 en 2022).

(22) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2023	2022
Alta Dirección	1	1
Personal técnico y mandos intermedios	14	14
Comerciales, vendedores y similares	8	9
Personal administrativo y resto personal	57	55
	80	79

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2023 y 2022, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número			
	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Administradores	3	6	3	6
Personal técnico y mandos intermedios	4	8	5	10
Comerciales, vendedores y similares	2	4	2	7
Personal administrativo y resto de personal	7	46	8	48
	16	64	18	71

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, no existe personal contratado con discapacidad igual o superior al 33%.

Al 31 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración estaba formado por 9 personas, 6 hombres y 3 mujeres (9 personas, 6 hombres y 3 mujeres, al 31 de diciembre de 2022).

(23) Honorarios de auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios presentados devengados por la empresa auditora Ernst & Young durante el ejercicio 2023 y el ejercicio 2022 por Grant Thornton son los siguientes:

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023**

	Euros	
	2023	2022
Por servicios de auditoría	52.000	27.300
Por otros servicios de verificación contable	17.000	15.750
	69.000	43.050

Otros servicios de verificación contable se corresponden con los honorarios relativos a la revisión limitada de estados financieros intermedios del período terminado a 30 de junio de 2023 prestados por Ernst & Young.

(24) Hechos Posteriores

A la fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio de 2023, no existen hechos posteriores al cierre de 31 de diciembre de 2023 que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían en dicha fecha y que, por aplicación de la norma de registro y valoración, hubieran supuesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran estos estados financieros intermedios, o que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.**Clasificación de los activos financieros por vencimientos
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

	Euros			
	2023	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
2023				
Inversiones financieras				
Depósitos y fianzas	-	224.284	-	224.284
Otros activos financieros	653.183	-	(653.183)	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	715.337	-	(625.500)	-
Clientes partes vinculadas (nota 20)	101.381	-	(191.219)	-
Personal	17.188	-	(17.188)	-
Créditos con las Administraciones Públicas	489.659	-	(489.659)	-
Total	1.976.749	224.284	(1.976.749)	234.684

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

**Clasificación de los activos financieros por vencimientos
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

2022	Euros			Total no corriente
	2023	Años posteriores	Menos parte corriente	
Inversiones financieras				
Depósitos y fianzas	-	223.684	-	223.684
Otros activos financieros	581.610	-	(581.610)	-
Créditos a terceros	-	50.000	-	50.000
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.426.423	-	(1.426.423)	-
Clientes partes vinculadas (nota 20)	164.719	-	(164.719)	-
Personal	20.094	-	(20.094)	-
Créditos con las Administraciones Públicas	676.059	-	(676.059)	-
Total	2.868.905	273.684	(2.868.905)	273.684

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

2023	Euros			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado o coste		A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Deudas				
Con entidades de crédito	3.374.375	3.374.375	2.812.504	2.812.504
Acreeedores por arrendamiento financiero	1.603.037	1.603.037	443.379	443.379
Otros pasivos financieros	4.692.238	4.692.238	639.904	639.904
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	4.536.307	4.536.307
Otras cuentas a pagar	-	-	2.456.573	2.456.573
Otras deudas con Administraciones Públicas	-	-	173.859	173.859
Total pasivos financieros	9.669.650	9.669.650	11.062.526	11.062.526

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado o coste		A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
2022				
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Deudas				
Con entidades de crédito	5.193.254	5.193.254	2.298.884	2.298.884
Acreeedores por arrendamiento financiero	1.954.604	1.954.604	482.893	482.893
Otros pasivos financieros	5.103.696	5.103.696	554.701	554.701
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	5.876.889	5.876.889
Otras cuentas a pagar	-	-	2.570.674	2.570.674
Otras deudas con Administraciones Públicas	-	-	150.201	150.201
Total pasivos financieros	12.251.554	12.251.554	11.934.242	11.934.242

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y posteriores

	Euros							
	2023							
2023	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	2.812.504	1.842.060	798.632	528.742	204.941	-	(2.812.504)	3.374.375
Acreedores por arrendamiento financiero	443.379	448.711	465.850	491.537	177.119	19.819	(443.379)	1.603.037
Otros pasivos financieros	639.904	723.590	763.046	804.258	1.956.468	444.874	(639.904)	4.692.239
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	4.698.386	-	-	-	-	-	(4.698.386)	-
Acreedores varios	2.093.702	-	-	-	-	-	(2.093.702)	-
Personal	348.876	-	-	-	-	-	(348.876)	-
Anticipo de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	10.046.546	3.014.362	2.027.528	1.824.538	2.338.527	464.693	(11.036.751)	9.669.650

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y posteriores

	Euros							
	2022							
2022	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	2.298.884	1.837.743	1.823.749	789.350	517.353	225.059	(2.298.884)	5.193.254
Acreedores por arrendamiento financiero	482.893	402.943	424.001	446.040	470.143	211.478	(482.893)	1.954.604
Otros pasivos financieros	554.701	611.502	652.705	695.016	769.360	2.375.114	(554.701)	5.103.696
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	5.876.889	-	-	-	-	-	(5.876.889)	-
Acreedores varios	2.320.407	-	-	-	-	-	(2.320.407)	-
Personal	250.267	-	-	-	-	-	(250.267)	-
Anticipo de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	11.784.041	2.852.188	2.900.455	1.930.406	1.756.856	2.811.651	(11.784.041)	12.251.554

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

2023	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos reconocidos			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	-	(115.616)	-	-	93.471	22.145
Impuesto sobre sociedades	-	-	5.578	-	-	23.368	28.946
Beneficios/ (Pérdidas) antes de impuestos	-	-	(121.194)	-	-	70.103	(51.091)
Diferencias permanentes	9.880	-	9.880	-	-	-	9.880
Diferencias temporarias con origen en ejercicios anteriores	351.244	(576.833)	(125.639)	-	70.103	(70.103)	(195.742)
Base imponible (Resultado fiscal)							(236.953)

Este anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

2022	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos reconocidos			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	-	(1.349.632)	-	-	92.055	(1.257.577)
Impuesto sobre sociedades	-	-	433.905	-	-	23.014	456.919
Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos	-	-	(1.783.537)	-	-	69.041	(1.714.496)
Diferencias permanentes	33.613	-	33.613	-	-	-	33.613
Diferencias temporarias con origen en ejercicios anteriores	647.445	(241.636)	405.810	-	69.041	(69.041)	336.769
Base imponible (Resultado fiscal)							(1.344.114)

Este anexo forma parte integrante de la nota 18 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

2023

	Euros		
	Pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos reconocidos	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	(121.194)	(12.486)	180.775
Impuesto al 25%	(30.298)	3.122	(27.176)
Gastos no deducibles	2.470	-	2.470
Otros	22.250	-	22.250
Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	(5.578)	3.122	(2.456)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

2022

	Euros		
	Pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos reconocidos	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	(1.783.537)	301.969	(1.481.568)
Impuesto al 25%	(445.884)	(75.492)	(521.376)
Diferencias permanentes	8.201	-	8.201
Gastos no deducibles	203	-	203
Otros	3.575	-	3.575
 Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	 (433.905)	 (75.492)	 (509.397)

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

**Detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos
para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.**

(Expresado en euros)

	Nacional		Resto de Unión Europea		Resto Exportaciones		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingresos por venta de bienes	18.768.430	19.947.652	23.212.268	27.398.608	4.219.674	4.192.134	46.200.372	51.538.394
	18.768.430	19.947.652	23.212.268	27.398.608	4.219.674	4.192.134	46.200.372	51.538.394

	Tradicional		Especialidades		Otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingresos por venta de bienes	36.418.630	40.404.889	11.095.672	10.512.454	486.070	839.650	46.200.372	51.538.394
	36.418.630	40.404.889	11.095.672	10.512.454	486.070	839.650	46.200.372	51.538.394

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.

Ejercicio 2023

Informe de Gestión

Durante el ejercicio 2023 Plásticos Compuestos, S.A., ha obtenido un importe neto de la cifra de negocios de 46.200.372 euros (51.238.394 euros en 2022).

En términos de toneladas transformadas y vendidas supone un incremento de 7.9% por encima del mismo periodo del año anterior, recuperando así el volumen de ventas que se había perdido durante el segundo semestre del ejercicio 2022.

El margen bruto (calculado como la cifra neta de ventas +/- variación de existencias - aprovisionamientos) ha sido de 15.825.798 euros, un 1,4 % superior al ejercicio anterior.

El resultado neto del ejercicio asciende a - 115.616 euros lo que supone una mejora muy significativa con respecto al resultado obtenido en el ejercicio 2022 (-1.349.632 euros), el cual estuvo caracterizado por una extraordinaria complejidad: escenario inflacionario histórico del precio de las materias primas, caída en el volumen de ventas derivada de la política agresiva de subida generalizada de precios de venta, incremento de tipos de interés, entre otros.

Las inversiones en inmovilizado material más significativas llevadas a cabo durante el ejercicio 2023 corresponden a la finalización del proyecto de silos (inmovilizado en curso desde finales del ejercicio 2021) para almacenamiento y transporte de materiales, así como otras inversiones menores en mejoras de proceso productivo.

La distribución de dividendos se encuentra ligada al cumplimiento de los ratios estipulados en los contratos de deuda de la Sociedad.

El período medio de pago es de 56 días (56 días en el ejercicio 2022).

La Sociedad está afecta a distintos factores externos relacionados con el entorno socioeconómico en el que desarrolla su actividad, principalmente efectos derivados de las fluctuaciones que puedan experimentar las materias primas y en especial aquellas derivadas del petróleo. Dichos factores asociados al negocio son considerados en su doble vertiente tanto generadores de riesgo como de oportunidades.

La estructura de la Dirección y organización de la Sociedad ha sido concebida con el fin de garantizarla existencia de los mecanismos de control necesarios para evaluar, controlar y mitigar riesgos.

POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para controlar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Regularmente se revisan las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones

La Comisión de Auditoría supervisa la manera en que la dirección controla el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y revisa si la política de gestión de riesgos es apropiada respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad.

Los principales riesgos a los que se enfrenta la Sociedad son los siguientes:

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Ejercicio 2023

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras, los activos y pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la Sociedad. El Departamento de Tesorería es el responsable de gestionar la posición neta en cada moneda extranjera.

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge, principalmente, de las cuentas a cobrar de clientes e inversiones en instrumentos de deuda.

La Sociedad tiene contratadas seguros de crédito de venta para asegurar las ventas de productos a clientes con un historial de crédito adecuado y previamente autorizada por las aseguradoras. La cobertura por parte de las pólizas de crédito, en su caso, es del 90% tanto en el ámbito nacional como en el internacional, por lo que el riesgo queda prácticamente cubierto en su totalidad.

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

Adicionalmente la Sociedad tiene contratado con determinadas entidades financieras productos de factoring sin recurso, lo cual reduce considerablemente el riesgo de crédito.

(iii) Riesgo de liquidez

El "riesgo de liquidez" es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El objetivo de la Sociedad a la hora de gestionar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, tener liquidez suficiente para hacer frente a sus pasivos en el momento de su vencimiento, sin incurrir en impagos o riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La Sociedad utiliza la información analítica disponible, para calcular el coste de sus productos y servicios, lo que le ayuda a revisar sus necesidades de efectivo y optimizar el rendimiento de sus inversiones

La clasificación de pasivos financieros por categorías se muestra en el Anexo II. Asimismo, la clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo III.

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

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La mayor parte de la deuda contraída por la Sociedad tiene un tipo de interés fijo (véase detalle en la nota 16)

(b) Factores medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, y los resultados de la misma.

No existen en la actualidad contingencias de carácter medioambiental en las que pueda incurrir la Sociedad quedando, si las hubiera, cubiertas con un seguro de responsabilidad civil medioambiental específico, que entre otras contingencias cubre las derivadas de este hecho.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Ejercicio 2023

(c) Hechos Posteriores

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no existen hechos posteriores al cierre de 2023 que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían en dicha fecha y que, por aplicación de la norma de registro y valoración, hubieran supuesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran estos estados financieros intermedios, o que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

(d) Plantilla Media

El número medio de empleados de la Sociedad durante el ejercicio 2023 ha sido de 79 personas (en 2022 la plantilla media fue de 80 personas).

(e) Autocartera

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cuenta con 244.500 (179.636 en 2022) acciones propias en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 309.062 euros (341.116 euros en 2022).

Durante el ejercicio 2023, se han realizado operaciones de compra y venta por importe de 177.331 y 209.385 euros respectivamente. Durante este periodo la Sociedad no ha puesto en marcha ninguna operación especial de adquisición o venta de autocartera. Durante el ejercicio 2023 se ha procedido a cancelar el contrato suscrito con GVC Gaesco como proveedor de liquidez, pasando a Banco Sabadell para prestación de este servicio. Durante el ejercicio 2022 se realizaron operaciones de compra y venta de 188.972 y 184.318 euros respectivamente.

PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.
Ejercicio 2023

Reunidos los Administradores de la Sociedad Plásticos Compuestos, S.A., con fecha de 28 de febrero de 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden este escrito.

Firmantes:



CORPORATION CHIMIQUE
INTERNATIONAL S.P.R.L.
representada por Ignacio Duch
Tuesta, Presidente del Consejo de
Administración de PLÁSTICOS
COMPUESTOS, S.A.



CCP MASTERBATCH, S.L.
representada por Pablo Duch,
Consejero de PLÁSTICOS
COMPUESTOS, S.A.



D. Albert de la Riva, Consejero
de PLÁSTICOS COMPUESTOS
S.A.



Dña. Clara Duch Tuesta,
Consejera de PLÁSTICOS
COMPUESTOS, S.A.



Dña. Sandra Duch Balust,
Consejera de PLÁSTICOS
COMPUESTOS, S.A.



D. Guillem Ferrer Sistach,
Consejero de PLÁSTICOS
COMPUESTOS, S.A.



GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN
MOBILIARIA, S.A., representada
por D. Lluís Clusella, Consejero de
PLÁSTICOS COMPUESTOS, S.A.



GANT FINANCE, S.A.,
representada por D. Luis
Vázquez Antas, Consejero de
PLÁSTICOS COMPUESTOS,
S.A.



Dña. Nuria Matellán Martín,
Consejera de PLÁSTICOS
COMPUESTOS, S.A.