

**TOYOGRAN, S.L.**  
**Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2020**

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

A los socios de TOYOGRAN, S.L.,

### Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de TOYOGRAN, S.L. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas 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 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión con salvedades

La Sociedad presenta en el activo no corriente del balance a 31 de diciembre de 2020 un saldo de activos por impuestos diferidos que asciende a 499 miles de euros (207 miles de euros en el ejercicio anterior) que consiste, principalmente, en activación de créditos derivados de bases imponibles negativas pendientes de compensar. Atendiendo a los requisitos necesarios para reconocer contablemente este tipo de activos que establece la *Resolución de 9 de febrero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se desarrollan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para la contabilización del Impuesto sobre Beneficios*, a fecha de cierre del ejercicio no se dan las circunstancias que permiten su reconocimiento contable, por lo que la Sociedad debería proceder a su reversión, lo que supondría un ajuste negativo del resultado del ejercicio y, en consecuencia, del patrimonio neto, minorando ambos en el citado importe activado.

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.

## **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Llamamos la atención sobre la nota 2 de la memoria adjunta que indica que la sociedad presenta, a 31 de diciembre de 2020, un fondo de maniobra negativo que asciende a -1.432 miles de euros (-1.306 miles de euros negativos en el ejercicio anterior) y, además, un patrimonio neto negativo que asciende a -849 miles de euros (-92 miles de euros negativo en el ejercicio anterior) el cual es inferior a la mitad de la cifra de capital social, supuesto contemplado en el artículo 363 de la Ley de Sociedades de Capital como causa de disolución de la Sociedad. Esta situación, junto con los efectos de los hechos descritos en el epígrafe de “Fundamento de la opinión con salvedades”, y la ausencia de resultados positivos en los últimos ejercicios, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento que dependerá, entre otros factores, de que se atienda de forma estable el equilibrio del patrimonio neto de la Sociedad según lo dispuesto en la legislación mercantil para situaciones de reducción de capital y liquidación de sociedades, y se desarrollen con éxito las acciones que los administradores de la Sociedad hacen constar en la propia nota 2 de la memoria como factores mitigantes de la incertidumbre. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

## Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Excepto por las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* y en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que no existen otros riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

## Otras cuestiones

Con fecha 15 de octubre de 2020 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2019 en el que expresamos una opinión con salvedades por incorrecciones y limitación al alcance.

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, 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 2020 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 en relación con las cuentas anuales**

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

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

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

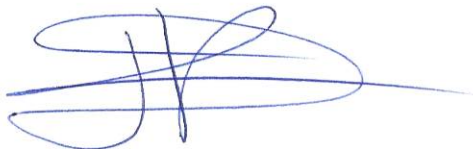
Nos comunicamos con los administradores de la entidad TOYOGRAN, S.L. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

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

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

*assap* Auditores, S.L.

Nº ROAC: S2091



David González Pérez

Socio – Auditor de Cuentas

Nº ROAC: 18501

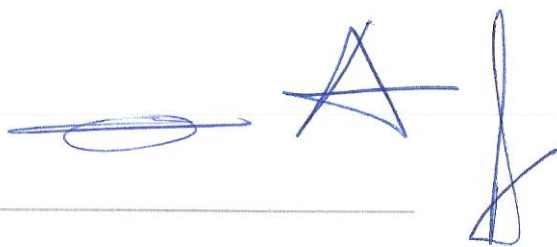
15 de junio de 2021

C/ Castillo, 34, 4º, 38003 Santa Cruz de Tenerife



TOYOGRAN, S.L.  
 BALANCE DE SITUACIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO  
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.  
 (Expresado en euros)

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre	
		2020	2019
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.515.218,02</b>	<b>1.220.340,98</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	7	<b>10.119,17</b>	<b>6.581,54</b>
5. Aplicaciones informáticas		10.119,17	6.581,54
<b>II. Inmovilizado material</b>	6	<b>892.774,79</b>	<b>893.252,62</b>
1. Terrenos y construcciones		71.166,37	83.801,74
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		821.608,42	809.056,14
3. Inmovilizado en curso y anticipos.		0,00	394,74
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	6	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	9	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>112.974,00</b>	<b>112.974,00</b>
5. Otros activos financieros		112.974,00	112.974,00
<b>VI. Activos por impuesto diferido.</b>		<b>499.350,06</b>	<b>207.532,82</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.934.339,07</b>	<b>6.181.358,52</b>
<b>II. Existencias</b>	10	<b>3.068.090,45</b>	<b>4.324.764,84</b>
1. Comerciales		3.023.106,58	4.218.672,64
3. Productos en curso.		44.983,87	106.092,20
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	9	<b>637.949,25</b>	<b>1.489.868,91</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		579.899,80	1.325.444,01
3. Deudores varios		40.579,33	153.763,46
4. Personal		1.066,45	3.061,45
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.		16.403,67	7.599,99
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	9	<b>28.274,51</b>	<b>27.644,48</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	9	<b>200.024,86</b>	<b>339.080,29</b>
1. Tesorería		200.024,86	339.080,29
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>5.449.557,09</b>	<b>7.401.699,50</b>





TOYOGRAN, S.L.  
BALANCE DE SITUACIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.  
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	Al 31 de diciembre	
		2020	2019
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		(849.084,81)	(92.291,71)
<b>A-1) Fondos propios</b>	11	(849.084,81)	(92.291,71)
<b>I. Capital</b>		507.000,00	507.000,00
1. Capital escriturado		507.000,00	507.000,00
<b>III. Reservas</b>		0,00	0,00
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>	3	(599.291,71)	(115.302,23)
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(599.291,71)	(115.302,23)
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	3	(756.793,10)	(483.989,48)
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		932.549,82	6.365,00
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	9	707.549,82	6.365,00
2. Deudas con entidades de crédito.		700.000,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.		7.549,82	6.365,00
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	9	225.000,00	0,00
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		5.366.092,08	7.487.626,21
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	9	2.697.187,58	3.791.878,33
2. Deudas con entidades de crédito		2.677.060,93	3.771.903,35
5. Otros pasivos financieros		20.126,65	19.974,98
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	9	0,00	225.000,00
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	9	2.668.426,41	3.452.457,39
1. Proveedores		2.055.270,51	2.157.386,69
3. Acreedores varios		390.775,73	597.383,10
4. Personal (Remuneraciones pendientes de pago)		75.951,15	127.733,98
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		94.390,39	103.048,39
7. Anticipos de clientes		52.038,63	466.905,23
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	9	478,09	18.290,49
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>		<b>5.449.557,09</b>	<b>7.401.699,50</b>

Firma de los Administradores:

TOYOGRAN, S.L.  
 CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.  
 (Expresado en euros)

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre	
		2020	2019
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>14</b>	<b>19.547.777,42</b>	<b>25.315.984,16</b>
a) Ventas		17.224.069,78	21.654.572,28
b) Prestaciones de servicios		2.323.707,64	3.661.411,88
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>14</b>	<b>(16.834.824,08)</b>	<b>(21.366.673,97)</b>
a) Consumo de mercaderías		(16.773.579,95)	(21.301.471,37)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(61.244,13)	(65.202,60)
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>528.992,15</b>	<b>573.540,96</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		393.418,78	573.540,96
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		135.573,37	0,00
<b>6. Gastos de personal</b>		<b>(1.990.222,54)</b>	<b>(2.706.888,08)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.376.329,57)	(2.065.760,34)
b) Cargas sociales	14	(613.892,97)	(641.127,74)
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>14</b>	<b>(2.074.577,21)</b>	<b>(2.288.093,24)</b>
a) Servicios exteriores		(2.022.283,03)	(2.279.273,95)
b) Tributos		(52.294,18)	(9.320,29)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op. comerciales		0,00	501,00
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>6-7</b>	<b>(146.290,24)</b>	<b>(121.909,73)</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>13. Otros resultados</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+4+5+6+7+8+11+13)</b>		<b>(969.144,50)</b>	<b>(594.039,90)</b>
<b>14. Ingresos financieros</b>		<b>2.166,25</b>	<b>2.509,91</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.		2.166,25	2.509,91
b.2) De terceros.		2.166,25	2.509,91
<b>15. Gastos financieros</b>		<b>(81.632,09)</b>	<b>(59.760,03)</b>
b) Por deudas con terceros.		(81.632,09)	(59.760,03)
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15)</b>		<b>(79.465,84)</b>	<b>(57.250,12)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)</b>		<b>(1.048.610,34)</b>	<b>(651.290,02)</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>13</b>	<b>291.817,24</b>	<b>167.300,54</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)</b>		<b>(756.793,10)</b>	<b>(483.989,48)</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)</b>		<b>(756.793,10)</b>	<b>(483.989,48)</b>

TOYOGRAN, S.L.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
 ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.  
 (Expresado en euros)

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (Expresados en Euros)**

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre	
		2020	2019
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>(756.793,10)</b>	<b>(483.989,48)</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		0,00	0,00
I. Por valoración de instrumentos financieros		0,00	0,00
1. - Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. - Otros ingresos / gastos		0,00	0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo		0,00	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	0,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0,00	0,00
VII. Efecto impositivo		0,00	0,00
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		0,00	0,00
1. - Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. - Otros ingresos / gastos		0,00	0,00
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		0,00	0,00
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	0,00
XIII. Efecto impositivo		0,00	0,00
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>(756.793,10)</b>	<b>(483.989,48)</b>

TOYOGRAN, S.L.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.  
(Expresado en euros)

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Expresados en Euros)**

	Capital		Reservas	Reservas Inv. Canarias (RIC)	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
	Escriturado	No exigido					
<b>A) SALDO, FINAL AÑO 2018</b>	507.000,00	0,00	0,00	0,00	(174.431,14)	59.128,91	391.697,77
II. Ajustes por errores 2017 y anteriores.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2019</b>	507.000,00	0,00	0,00	0,00	(174.431,14)	59.128,91	391.697,77
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(483.989,48)	(483.989,48)
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	59.128,91	(59.128,91)	0,00
<b>E) SALDO, FINAL AÑO 2019</b>	507.000,00	0,00	0,00	0,00	(115.302,23)	(483.989,48)	(92.291,71)
II. Ajustes por errores 2018.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2020</b>	507.000,00	0,00	0,00	0,00	(115.302,23)	(483.989,48)	(92.291,71)
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(756.793,10)	(756.793,10)
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	(483.989,48)	483.989,48	0,00
<b>E) SALDO, FINAL AÑO 2020</b>	507.000,00	0,00	0,00	0,00	(599.291,71)	(756.793,10)	(849.084,81)

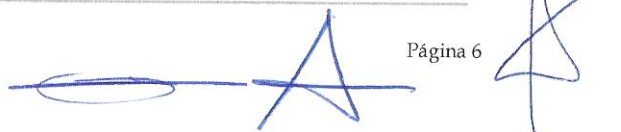
Firma de los Administradores:

TOYOGRAN, S.L.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.  
(Expresado en euros)

	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre
Notas	2020	2019
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	(1.048.610,34)	(651.290,02)
2. Ajustes del resultado.	62.491,90	59.138,79
a) Amortización del inmovilizado (+).	146.290,24	121.909,73
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	0,00	(501,00)
g) Ingresos financieros (-).	(2.166,25)	(2.509,91)
h) Gastos financieros (+).	(81.632,09)	(59.760,03)
3. Cambios en el capital corriente.	83.528,18	496.734,84
a) Existencias (+/-).	1.128.772,68	(1.812.827,09)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	851.919,66	(413.975,80)
c) Otros activos corrientes (+/-).	(630,03)	(2.772,03)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	(784.030,98)	2.213.681,51
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	(1.112.503,15)	512.628,25
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	83.798,34	62.269,94
a) Pagos de intereses (-).	81.632,09	59.760,03
c) Cobro de intereses (+).	2.166,25	2.509,91
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/--1+/-2+/-3+/-4)	<b>(818.791,92)</b>	<b>(33.146,45)</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6. Pagos por inversiones (-).	(21.448,33)	(131.891,29)
b) Inmovilizado intangible.	(3.994,00)	(5.297,10)
c) Inmovilizado material.	(17.454,33)	(108.620,19)
e) Otros activos financieros.	0,00	(17.974,00)
7. Cobros por desinversiones (+).	0,00	0,00
c) Inmovilizado material.	0,00	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	<b>(21.448,33)</b>	<b>(131.891,29)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	0,00	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	701.184,82	6.165,00
a) Emisión	700.000,00	6.165,00
2. Deudas con entidades de crédito (+).	700.000,00	0,00
5. Otras deudas (+).	1.184,82	6.165,00
b) Devolución y amortización de	0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	0,00	0,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
a) Dividendos (-).	0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	<b>701.184,82</b>	<b>6.165,00</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/- D)</b>		
	<b>(139.055,43)</b>	<b>(158.872,74)</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	339.080,29	497.953,03
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	200.024,86	339.080,29

Firma de los Administradores:

Página 6



**(1) ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

La sociedad TOYOGRAN, S.L., a la que se refiere la presente memoria se constituyó en 2016 y tiene su domicilio social y fiscal en Las Palmas de Gran Canaria, en la C/ Diego Vega Sarmiento, 5 y su CIF es B-76.694.629. El Régimen Jurídico en el momento de su constitución fue de sociedad limitada.

La sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Las Palmas, Tomo 2.188, Folio 159, Hoja Registral GC-53.902.

La Sociedad tiene como objeto social la actividad comercial de venta de automóviles y vehículos de motor ligeros.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, se indicará para simplificar "ejercicio 2020".

**(2) BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

*a) Imagen fiel*

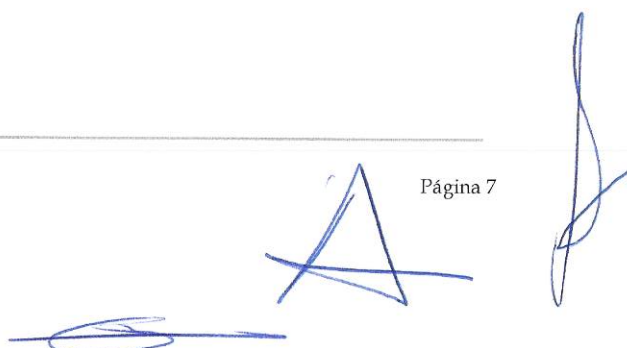
Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante el Real Decreto 1159/2010, así como por el Real Decreto 602/2016 y demás resoluciones del ICAC aplicables a 31 de diciembre de 2020, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro, presentándose las cantidades en esta memoria en dicha moneda.

*b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

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



Aunque las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales, los Administradores consideran que no existen estimaciones o juicios que tengan un riesgo significativo de dar lugar a ajustes materiales en los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Como consecuencia de la situación actual motivada por el brote de Covid-19 y que ha derivado en una incertidumbre sobre el desarrollo de los mercados, los estimados contables relevantes y juicios significativos en la preparación de los estados financieros se encuentran afectados por un mayor grado de incertidumbre. Por ello, se han evaluado y analizado los efectos sobre las Cuentas Anuales determinando que si bien la situación actual provocada por el Covid-19 genera incertidumbre sobre la evolución y desarrollo de los mercados, la sociedad ha sufrido un descenso de la actividad, adaptando la situación a dichas circunstancias ya que los Administradores de la Sociedad y la Dirección están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación tanto en los aspectos financieros como no financieros.

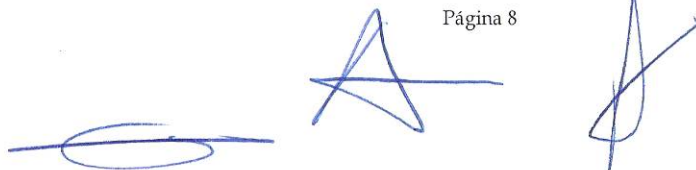
La Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo en el ejercicio por importe de 1.431.753,01 euros (1.306.267,69 euros negativo en el ejercicio anterior), el cual se explica tanto para el presente ejercicio como para el anterior por la financiación de los vehículos que figuran registrados en el activo no corriente en el inmovilizado material por un valor neto contable de 719.876,98 euros (714.557,94 euros en el ejercicio anterior), que figuran financiados con pólizas de crédito, las cuales figuran en el pasivo corriente de balance.

La Sociedad, además, presenta un Patrimonio Neto negativo en el ejercicio por importe de 849.084,81 euros (92.291,71 euros negativos en el ejercicio anterior), situación contemplada en el artículo 363 de la Ley de Sociedades de Capital como causa de disolución, a no ser que éste se aumente o se reduzca en la medida suficiente, y siempre que no sea procedente solicitar la declaración de concurso de la sociedad. No obstante, los administradores consideran que la continuidad de la sociedad no se verá afectada debido a la expectativa de la obtención de resultados positivos futuros de la actividad y el apoyo financiero de sus partícipes en caso necesario. Por ello, los administradores han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento.

Sin perjuicio de lo anterior, también es preciso considerar lo estipulado en el artículo 13.1 de la Ley 3/2020, de 18 de septiembre, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia, y que regula la suspensión de la causa de disolución por pérdidas en los siguientes términos, con el único objeto de considerar los efectos del resultado negativo generado en el ejercicio 2020:

---

Firmas de los Administradores:



"1. A los solos efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución prevista en el artículo 363.1.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, no se tomarán en consideración las pérdidas del ejercicio 2020. Si en el resultado del ejercicio 2021 se apreciaran pérdidas que dejen reducido el patrimonio neto a una cantidad inferior a la mitad del capital social, deberá convocarse por los administradores o podrá solicitarse por cualquier socio en el plazo de dos meses a contar desde el cierre del ejercicio conforme al artículo 365 de la citada Ley, la celebración de junta general para proceder a la disolución de la sociedad, a no ser que se aumente o reduzca el capital en la medida suficiente."

*c) Comparación de la información*

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2019. La información comparativa del ejercicio 2019, ha sido auditada.

*d) Agrupación de partidas*

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

*e) Corrección de errores*

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 y 2019 no incluyen ajustes como consecuencia de errores detectados de ejercicios anteriores.

**(3) APLICACIÓN DE RESULTADOS**

a) La propuesta de distribución de resultados que el Consejo de Administración presenta para su aprobación es la siguiente:

<i>BASE DE REPARTO</i>	<i>Importe 2020</i>	<i>Importe 2019</i>
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias.....	(756.793,10)	(483.989,48)
<b>TOTAL BASE DE REPARTO.....</b>	<b>(756.793,10)</b>	<b>(483.989,48)</b>
<i>APLICACIÓN</i>	<i>Importe 2020</i>	<i>Importe 2019</i>
A Resultados negativos de ejercicios anteriores..	(756.793,10)	(483.989,48)
<b>TOTAL DISTRIBUIDO.....</b>	<b>(756.793,10)</b>	<b>(483.989,48)</b>

Firmas de los Administradores:

Página 9



- b) No existen limitaciones a la distribución de dividendos.
- c) Durante el ejercicio 2020 no se han entregado dividendos a cuenta, al igual que en el ejercicio anterior.
- d) No se han repartido dividendos en los cinco años anteriores a la fecha de formulación de los estados financieros.

#### (4) NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

##### a) Inmovilizado intangible

###### Patentes, licencias, marcas y similares

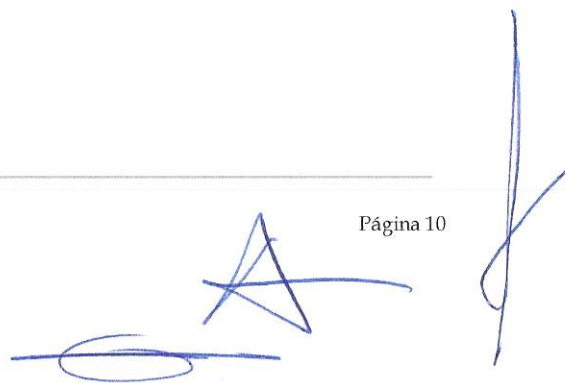
Se corresponde con el importe satisfecho por la propiedad o por el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la propiedad industrial, en los casos en que, por las estipulaciones del contrato, deban inventariarse por la empresa adquirente. Este concepto incluye, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad pública y las patentes de introducción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden usar un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

###### Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en 4 años.



Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

La amortización del inmovilizado intangible, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Desarrollo	5
Patentes, licencias, marcas y similares	10
Aplicaciones Informáticas	4

En el presente ejercicio ni en el anterior la Sociedad ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible.

**b) Inmovilizado material**

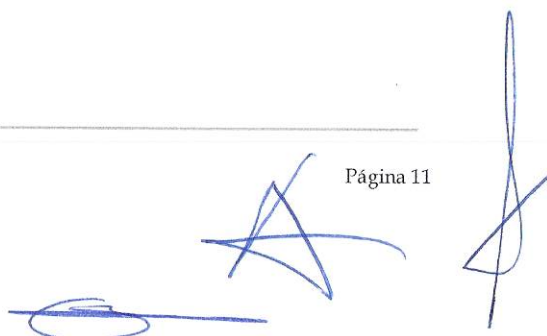
Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas reconocidas.

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

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

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas figuran entre los siguientes años:



TOYOGRAN, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

	<u>% Anual</u>
Construcciones	2, 16
Instalaciones técnicas	8
Maquinaria	12
Otras instalaciones	10
Mobiliario	10
Equipos para procesos de información	25
Elementos de transporte	16

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

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

Los activos materiales en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo a que corresponda el bien arrendado, amortizándose durante su vida útil prevista.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos de inmovilizado material, solo se incluyen cuando no son recuperables de la Hacienda Pública. Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de uso, se incluye en el precio de adquisición o coste de producción, los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, incluida la ubicación en el lugar y cualquier otra condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista.

En el caso de que al cierre del ejercicio, el valor contable de alguno de los elementos fuese superior al importe recuperable (mayor importe entre su valor razonable menos sus costes de venta y su valor en uso), o que se detectasen factores identificativos de obsolescencia a que pudieran estar afectos los inmovilizados, se reconoce la correspondiente pérdida por deterioro de valor.

Firmas de los Administradores:

Página 12

**c) Arrendamientos**

**Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento financiero**

Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil.

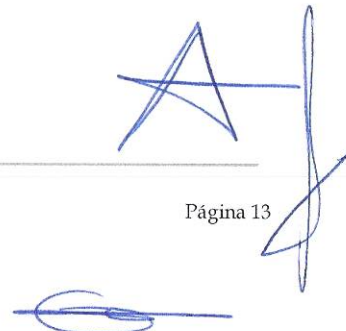
**Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

**d) Permutas**

Se considera que una permuta tiene carácter comercial en el caso de:

- La configuración de los flujos de efectivo generados por el inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado.
- El valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la empresa afectadas por la permuta se ve modificado como consecuencia de la operación.



Cuando una permuta se califique como comercial, el inmovilizado recibido se valorará por el valor razonable del activo entregado más, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último. Las diferencias de valoración que pudieran surgir al dar de baja el elemento entregado a cambio se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En las permutas que no tengan carácter de comercial, el inmovilizado recibido se valorará por el valor contable del bien entregado, más las contrapartidas monetarias entregadas, con el límite del valor razonable del inmovilizado recibido, si este fuese menor.

#### e) Instrumentos financieros

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

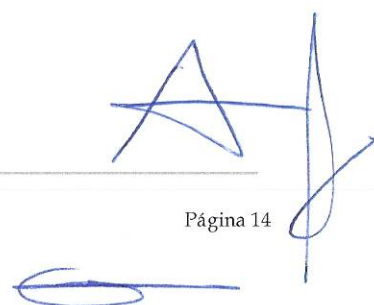
#### Activos financieros

##### - Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.



El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocien en un mercado activo y que la dirección de la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

Los criterios de valoración de estas inversiones son los mismos que para los préstamos y partidas a cobrar.

**- Activos financieros mantenidos para negociar y otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**

Tienen la consideración de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias todos aquellos activos mantenidos para negociar que se adquieren con el propósito de venderse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias a corto plazo, así como los activos financieros que designa la Sociedad en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar siempre que no sean un contrato de garantía financiera ni se hayan designado como instrumentos de cobertura.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

**- Activos financieros disponibles para la venta**

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no se clasifican en ninguna de las categorías anteriores. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la dirección pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que sea posible determinar el mencionado valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos pérdidas por deterioro del valor.

En el caso de los activos financieros disponibles para la venta, se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos o por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio. La corrección valorativa es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. En el caso de los instrumentos de patrimonio que se valoran por su coste por no poder determinarse su valor razonable, la corrección de valor se determina del mismo modo que para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Si existe evidencia objetiva de deterioro, la Sociedad reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto por disminución del valor razonable. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias por instrumentos de patrimonio no se revierten a través de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), la Sociedad establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de datos observables del mercado y confiando lo menos posible en consideraciones subjetivas de la Sociedad.

Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y de mora.

## **Pasivos financieros**

### **- Débitos y partidas a pagar**

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

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

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

### **f) Existencias**

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

El coste se determina por el coste medio ponderado, que incluye los costes incurridos hasta la puesta en el almacén, así como los impuestos que no sean recuperables.

### **g) Transacciones en moneda extranjera**

#### **Moneda funcional y de presentación**

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



### **Transacciones y saldos**

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

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

### **h) Patrimonio neto**

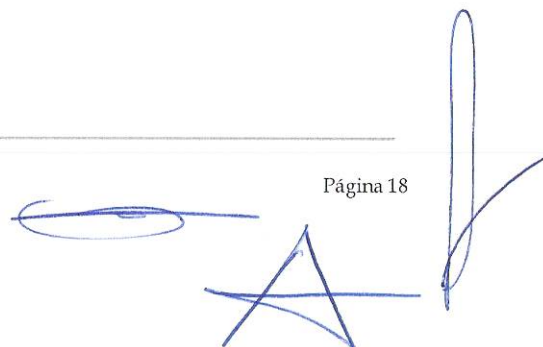
El capital social está representado por participaciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de participaciones 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 participaciones 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.

### **i) Impuestos sobre Sociedades**

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

The page contains three handwritten signatures in blue ink. One is a simple horizontal line with a loop at the end. The second is a more complex signature with a large 'A' shape. The third is a tall, vertical signature with a loop at the top.

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

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

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

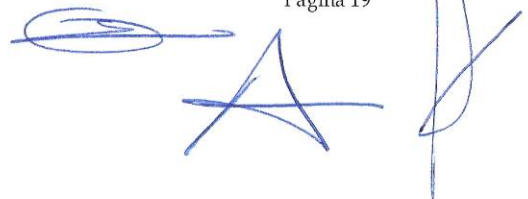
#### **j) Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

##### **Ingresos por venta de bienes o servicios**

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla en la NRV 14 del Plan General de contabilidad. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.



### **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses.

### **k) Provisiones y contingencias**

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

### **l) Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal**

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

### **m) Subvenciones, donaciones y legados**

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

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

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

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

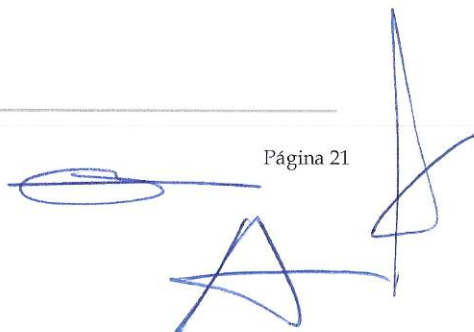
**n) Transacciones entre partes vinculadas**

En el supuesto de existir, las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.



c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos de los representantes, personas físicas, de los administradores, persona jurídica, de la Sociedad.

## (5) GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### 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 del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. 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 su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Administración de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por los Administradores.

Firmas de los Administradores:

Página 22

### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, se aceptan entidades inscritas en el registro del Banco de España. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente, entonces se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, si no hay una calificación independiente, el control de crédito evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por los Administradores. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

### **Riesgo de liquidez**

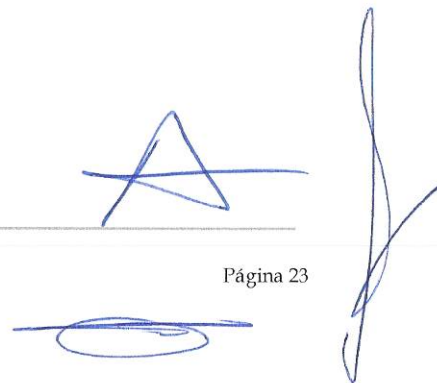
Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico del negocio, la Dirección de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito, que se solicitaran en caso de necesidad.

La Dirección realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez de la Sociedad y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados.

### **Riesgo de mercado**

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable: Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante 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 recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable

The image shows three handwritten signatures in blue ink. One signature is a stylized 'A' shape, another is a horizontal line with a loop underneath, and the third is a vertical, elongated signature.

La Sociedad analiza su exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica. Se realiza una simulación de varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de las posiciones actuales y financiación alternativa. En función de estos escenarios, la Sociedad calcula el efecto sobre el resultado de una variación determinada del tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza la misma variación en el tipo de interés para todas las monedas. Los escenarios únicamente se llevan a cabo para los pasivos que representan las posiciones más relevantes que soportan un interés.

## (6) INMOVILIZACIONES MATERIALES

El movimiento habido durante el presente ejercicio en las diferentes cuentas del inmovilizado material, de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, y de las correcciones valorativas por deterioro, es el siguiente:

- Movimientos relativos correspondientes al inmovilizado material son los siguientes:

	Euros				
	Terrenos	Construcciones	Inst. Técnicas y Otros Inmovilizado Material	Inmovilizado en curso	
<b>Saldo a 31-12-2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>701.100,51</b>	<b>34.559,40</b>	<b>735.659,91</b>
Coste	0,00	0,00	754.629,08	34.559,40	789.188,48
Amortización acumulada	0,00	0,00	(53.528,57)	0,00	(53.528,57)
Pérdidas por deterioro acumuladas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor contable	0,00	0,00	701.100,51	34.559,40	735.659,91
Altas	0,00	85.082,67	1.642.034,02	0,00	1.727.116,69
Dotación para amortización	0,00	(1.280,93)	(120.490,20)	0,00	(121.771,13)
Bajas de inmovilizado	0,00	0,00	(1.546.352,13)	(34.164,66)	(1.580.516,79)
Baja Amort. Acumulada	0,00	0,00	132.763,94	0,00	132.763,94
<b>Saldo a 31-12-2019</b>	<b>0,00</b>	<b>83.801,74</b>	<b>809.056,14</b>	<b>394,74</b>	<b>893.252,62</b>
Coste	0,00	85.082,67	850.310,97	394,74	935.788,38
Amortización acumulada	0,00	(1.280,93)	(41.254,83)	0,00	(42.535,76)
Pérdidas por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor contable	0,00	83.801,74	809.056,14	394,74	893.252,62
Altas	0,00	0,00	1.518.253,63	(394,74)	1.517.858,89
Dotación para amortización	0,00	(12.635,37)	(133.198,50)	0,00	(145.833,87)
Baja de inmovilizado	0,00	0,00	(1.491.401,49)	0,00	(1.491.401,49)
Baja Amort. Acumulada	0,00	0,00	118.898,64	0,00	118.898,64
<b>Saldo a 31-12-2020</b>	<b>0,00</b>	<b>71.166,37</b>	<b>821.608,42</b>	<b>0,00</b>	<b>892.774,79</b>
Coste	0,00	85.082,67	877.163,11	0,00	962.245,78
Amortización acumulada	0,00	(13.916,30)	(55.554,69)	0,00	(69.470,99)
Pérdidas por deterioro acumuladas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Firmas de los Administradores:

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de uso, se incluye en el precio de adquisición o coste de producción, los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento. De las altas registradas en el ejercicio como en el ejercicio anterior no existen gastos financieros capitalizados.

Los coeficientes de amortización utilizados, por clase de elementos, y el importe de los bienes totalmente amortizados al cierre del ejercicio, son los siguientes:

Naturaleza	Porcentaje de Amortización
Construcciones	2,16
Instalaciones técnicas	8
Maquinaria	12
Otras instalaciones	10
Mobiliario	10
Equipos para procesos de información	25
Elementos de transporte	16

No existen elementos de inmovilizado totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2020 y 2019.

Durante el presente ejercicio no se han producido modificaciones en las vidas útiles estimadas, métodos de amortización o valores residuales de los bienes del inmovilizado material.

Los bienes del inmovilizado material afectos a garantías, litigios o restricciones sobre su titularidad son los siguientes:

Descripción del bien	Descripción de la garantía, litigio o restricción a la titularidad.	Valor Neto Contable	Cargas
Elementos de transporte	Contrato financiación DEMO	719.876,98	584.456,13

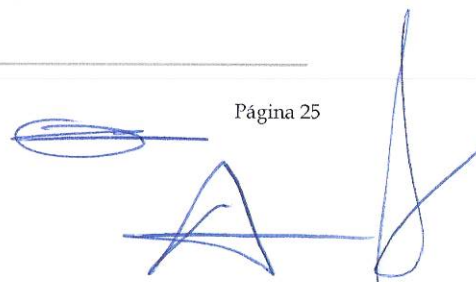
Los datos más relevantes sobre estas cargas serán comentados en la nota 9 Instrumentos Financieros.

Durante el presente ejercicio no se han producido correcciones valorativas por deterioro de cuantía significativa, reconocida o revertida, sobre las cuales se deba informar en las presentes cuentas anuales.

Todas las inversiones en inmovilizado material se encuentran directamente afectas a la explotación.

La empresa no ha recibido subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado material, durante el presente ejercicio ni el anterior.

Firmas de los Administradores:





En el presente ejercicio no se han producido pérdidas por deterioros en elementos del inmovilizado material.

En el presente ejercicio no se han producido costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos al cierre del ejercicio.

#### (7) INMOVILIZACIONES INTANGIBLES

El movimiento habido durante el presente ejercicio en las diferentes cuentas del inmovilizado intangible, de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, y de las correcciones valorativas por deterioro, es el siguiente:

- Movimientos relativos correspondientes a las inmovilizaciones intangibles son los siguientes:

	Euros		
	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
<b>Saldo a 31-12-2018</b>	<b>0,00</b>	<b>1.423,04</b>	<b>1.423,04</b>
Coste	0,00	1.493,33	1.493,33
Amortización acumulada	0,00	(70,29)	(70,29)
Pérdidas por deterioro acumuladas	0,00	0,00	0,00
Valor contable	0,00	1.423,04	1.423,04
Altas	0,00	5.297,10	5.297,10
Dotación para amortización	0,00	(138,60)	(138,60)
Bajas de inmovilizado	0,00	0,00	0,00
Baja Amort. Acumulada	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo a 31-12-2019</b>	<b>0,00</b>	<b>6.581,54</b>	<b>6.581,54</b>
Coste	0,00	6.790,43	6.790,43
Amortización acumulada	0,00	(208,89)	(208,89)
Pérdidas por deterioro	0,00	0,00	0,00
Valor contable	0,00	6.581,54	6.581,54
Altas	0,00	3.994,00	3.994,00
Dotación para amortización	0,00	(456,37)	(456,37)
Bajas de inmovilizado	0,00	0,00	0,00
Baja Amort. Acumulada	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo a 31-12-2020</b>	<b>0,00</b>	<b>10.119,17</b>	<b>10.119,17</b>
Coste	0,00	10.784,43	10.784,43
Amortización acumulada	0,00	(665,26)	(665,26)
Pérdidas por deterioro acumuladas	0,00	0,00	0,00

No existen elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2020 y 2019.

Firmas de los Administradores:

Página 26

Durante el presente ejercicio no se han producido modificaciones en las vidas útiles estimadas, métodos de amortización o valores residuales de los bienes del inmovilizado intangible.

No existen bienes del inmovilizado intangible afecto a garantías, litigios o restricciones sobre su titularidad.

Durante el presente ejercicio ni el anterior ha sido necesario la dotación de deterioro de valor, para el inmovilizado intangible propiedad de la sociedad.

Todas las inversiones en inmovilizado intangible se encuentran directamente afectas a la explotación.

En el ejercicio ni en el anterior, se ha producido resultado alguno procedente de la enajenación de elementos del inmovilizado intangible.

En la fecha de cierre del ejercicio no existen compromisos firmes de compra o venta de bienes del inmovilizado intangible.

No se han realizado desembolsos por investigación y desarrollo que se han reconocido como gastos durante el ejercicio.

#### **(8) ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

Durante el ejercicio 2020 y 2019, no figuran arrendamientos financieros por parte de la sociedad.

Los arrendamientos operativos que la sociedad dispone como arrendatario, se desglosan como sigue:

Descripción del Bien	Gastos del ejercicio 2020	Gastos del ejercicio 2019	Pagos Mín. hasta un año	Pagos Mín. entre uno y cinco años	Pagos Mín. más de cinco años
Renting	24.437,90	14.635,46	0,00	0,00	0,00
Nave Industrial 1	432.664,69	425.957,40	432.000,00	1.728.000,00	1.728.000,00
Nave Industrial 2	207.847,53	207.675,00	207.000,00	200.750,00	0,00
Nave Industrial 3	117.829,08	116.002,45	117.829,08	471.312,00	235.656,00
<b>TOTAL</b>	<b>782.779,20</b>	<b>764.270,31</b>	<b>756.829,08</b>	<b>2.400.062,00</b>	<b>1.963.656,00</b>

Firmas de los Administradores:

Página 27

## (9) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### a) Activos financieros

El valor en libros de los activos financieros establecidos en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", es el siguiente:

	Activos financieros a largo plazo					
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
- Mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-
- Otros						
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	112.974,00	112.974,00
Activos disponibles para la venta:						
- Valorados a valor razonable	-	-	-	-	-	-
- Valorados a coste						
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	112.974,00	112.974,00
	<hr/>					
	Activos financieros a corto plazo					
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
- Mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-
- Otros						
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	621.545,58	1.482.268,92
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	-	-	-	200.024,86	339.080,29
Activos disponibles para la venta:						
- Valorados a valor razonable	-	-	-	-	-	-
- Valorados a coste						
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	821.570,44	1.821.349,21
	-	-	-	-	934.544,44	1.934.323,21

Firmas de los Administradores:

Instrumentos financieros a Largo Plazo:

La composición del saldo de los instrumentos financieros a LP corresponde a fianzas.

La composición del saldo de los instrumentos financieros a CP es la siguiente:

Descripción	2020	2019
Clientes	579.899,80	1.325.444,01
Deudores varios	40.579,33	153.763,46
Anticipos de remuneraciones	1.066,45	3.061,45
Caja, euros.	12.168,78	14.025,07
Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	187.856,08	325.055,22
<b>Totales</b>	<b>821.570,44</b>	<b>1.821.349,21</b>

En el ejercicio 2020 y 2019, no se ha procedido a la contabilización de pérdidas de créditos por operaciones comerciales.

En el ejercicio 2020 y 2019, no se ha procedido a la contabilización de pérdidas de crédito comerciales incobrables.

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de activo, al cierre del ejercicio es el siguiente:

Categoría	Vencimiento en años					TOTAL
	2021	2022	2023	2024	2025 y Ss	
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	112.974,00	112.974,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	200.024,86	0,00	0,00	0,00	0,00	200.024,86
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	621.545,58	0,00	0,00	0,00	0,00	621.545,58
Clientes	579.899,80	0,00	0,00	0,00	0,00	579.899,80
Deudores varios	40.579,33	0,00	0,00	0,00	0,00	40.579,33
Personal	1.066,45	0,00	0,00	0,00	0,00	1.066,45
<b>TOTAL</b>	<b>821.570,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112.974,00</b>	<b>934.544,44</b>

#### b) Pasivos financieros

El valor en libros de los pasivos financieros establecidos en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", es el siguiente:

Firmas de los Administradores:

TOYOGRAFIA, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>						
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados Otros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Débitos y partidas a pagar	700.000,00	-	-	-	232.549,82
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
- Mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
	<b>700.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>232.549,82</b>	<b>6.365,00</b>

<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>						
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados Otros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Débitos y partidas a pagar	2.677.060,93	3.771.903,35	-	-	2.594.162,67
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
- Mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
	<b>2.677.060,93</b>	<b>3.771.903,35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.594.162,67</b>	<b>3.594.383,98</b>
	<b>3.377.060,93</b>	<b>3.771.903,35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.826.712,49</b>	<b>3.600.748,98</b>

Desglose de las deudas con entidades de crédito:

Descripción deuda	Límite	Importe a 31.12.2020
Préstamo ICO COVID-19	700.000,00	700.000,00
<b>TOTALES A LP</b>		<b>700.000,00</b>

Firmas de los Administradores:

Página 30

TOYOGRAN, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

Descripción deuda	Límite	Importe a 31.12.2020
Póliza de crédito VN	3.000.000,00	590.207,31
Póliza de crédito VO	500.000,00	405.380,74
Póliza de crédito DEMO	600.000,00	583.643,57
Pólizas de crédito	1.000.000,00	1.000.397,55
Pólizas de crédito	100.000,00	99.796,65
Intereses de deudas	-	(2.364,89)
<b>TOTALES A CP</b>		<b>2.677.060,93</b>

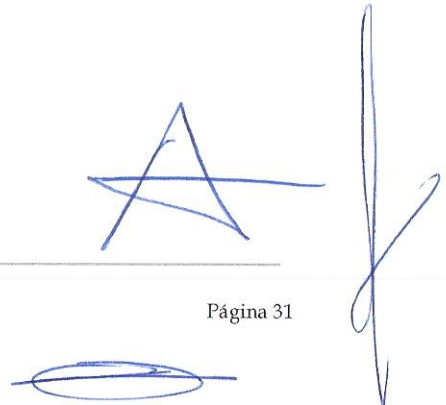
<b>TOTALES A LP + CP</b>	<b>3.377.060,93</b>
--------------------------	---------------------

Desglose de deudas por débitos, derivados y otros, tanto a largo como a corto plazo:

Descripción	2020	2019
Fianzas recibidas	7.549,82	6.365,00
Deudas con empresas del grupo	225.000,00	0,00
<b>Totales Débitos, Derivados y otros LP</b>	<b>232.549,82</b>	<b>6.365,00</b>
Proveedores	2.055.270,51	2.157.386,69
Deudas con empresas del grupo	0,00	225.000,00
Acreedores por prestación de servicios	390.775,73	597.383,10
Personal	75.951,15	127.733,98
Anticipo de clientes	52.038,63	466.905,23
Otros pasivos financieros	20.126,65	19.974,98
<b>Totales Débitos, Derivados y otros CP</b>	<b>2.594.162,67</b>	<b>3.594.383,98</b>

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo, al cierre del ejercicio es el siguiente:

Firmas de los Administradores:



TOYOGRAF, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

Categoría	Vencimiento en años					TOTAL
	2021	2022	2023	2024	2025 y Ss	
Deudas con entidades de crédito	2.677.060,93	97.864,82	171.053,47	175.291,66	255.790,06	3.377.060,93
Deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00	225.000,00	0,00	0,00	0,00	225.000,00
Otros pasivos financieros	20.126,65	0,00	0,00	0,00	7.549,82	27.676,47
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.574.036,02	0,00	0,00	0,00	0,00	2.574.036,02
Proveedores	2.055.270,51	0,00	0,00	0,00	0,00	2.055.270,51
Acreeedores por prestación de servicios	390.775,73	0,00	0,00	0,00	0,00	390.775,73
Personal	75.951,15	0,00	0,00	0,00	0,00	75.951,15
Anticipo de clientes	52.038,63	0,00	0,00	0,00	0,00	52.038,63
<b>TOTAL</b>	<b>5.271.223,60</b>	<b>322.864,82</b>	<b>171.053,47</b>	<b>175.291,66</b>	<b>263.339,88</b>	<b>6.203.773,42</b>

**c) Otra información.**

**Avales**

La sociedad es avalista de las siguientes sociedades:

Sociedad	Aval	Importe Avalado
Biwipo Inversiones, S.L.	Préstamo hipotecario	1.814.000,00
Biwipo Inversiones, S.L.	Préstamo personal	335.000,00
Biwipo Inversiones, S.L.	Póliza de crédito	2.150.000,00
Toyoten S.L.	Préstamo	450.000,00
Toyoten S.L.	Póliza de crédito	350.000,00
Toyoten S.L.	Póliza de crédito	1.500.000,00
Toyoten S.L.	Póliza de crédito	1.850.000,00
Toyoten S.L.	Póliza de crédito ICO	1.500.000,00

**Deudas con garantía real**

Figuran deudas con entidades de crédito con garantía real correspondientes a la financiación de vehículos DEMO y de STOCK, cuya garantía es la pignoraición del vehículo. Ver coincidencias con detalle en nota 9.b). Ver detalle a continuación:

Firmas de los Administradores:

Descripción deuda	Límite	Importe a 31.12.2020
Póliza de crédito VN	3.000.000,00	590.207,31
Póliza de crédito VO	500.000,00	405.380,74
Póliza de crédito DEMO	600.000,00	583.643,57
<b>TOTALES</b>		<b>1.579.231,62</b>

## (10) EXISTENCIAS

El valor de las existencias de la sociedad se desglosa como sigue:

	2020	2019
Comerciales	3.023.106,58	4.218.672,64
Productos en curso	44.983,87	106.092,20
<b>TOTAL</b>	<b>3.068.090,45</b>	<b>4.324.764,84</b>

No existen correcciones valorativas por deterioro de valor de las existencias en los ejercicios 2020 y 2019.

Durante el ejercicio no se han capitalizados gastos financieros, de las existencias cuyo ciclo de explotación es superior a un año.

Existen limitaciones a su disponibilidad, por garantías y pignoraciones, como se detalla en la nota 9 b).

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

## (11) FONDOS PROPIOS

El movimiento habido en las cuentas de "Fondos propios" durante el ejercicio, es el siguiente:

	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo Final
Capital social	507.000,00	0,00	0,00	0,00	507.000,00
Reserva legal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas voluntarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado negativo de ejercicios anteriores	(115.302,23)	0,00	0,00	(483.989,48)	(599.291,71)
Resultado del ejercicio	(483.989,48)	(756.793,10)	0,00	483.989,48	(756.793,10)
<b>TOTALES</b>	<b>(92.291,71)</b>	<b>(756.793,10)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(849.084,81)</b>

Firmas de los Administradores:



### Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2020 está representado por 50.700 participaciones de 10,00 euros de valor nominal totalmente suscritas, desembolsadas y con iguales derechos y obligaciones.

No existen participaciones de la sociedad admitidas a cotización.

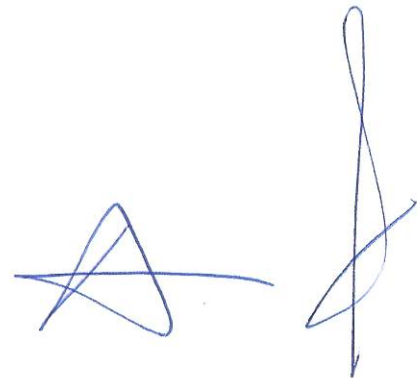
No existen ampliaciones de capital en curso, ni opciones emitidas u otros contratos sobre sus propias participaciones, sobre las que deba informarse en las presentes cuentas anuales.

El capital social igual o superior al 10% poseído por otra empresa, directamente o por medio de sus filiales se corresponde con:

Descripción deuda	% a 31.12.2020	% a 31.12.2019
TOYOMOTOR, S.L.	33,33%	33,33%
AUTOMOVILES EL SAUZAL, S.L.	33,33%	33,33%
CHC DISVE, S.L.	33,33%	33,33%

### Reserva legal

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.



Firmas de los Administradores:

Página 34



La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio 2020, la Reserva Legal no se encuentra constituida.

### (12) MONEDA EXTRANJERA

No figuran pasivos ni activos denominados en moneda extranjera ni se han realizado operaciones en moneda extranjera en el ejercicio, ni en el ejercicio anterior.

### (13) SITUACIÓN FISCAL

#### a) Conciliación resultado contable.

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, así como el cálculo del gasto por el Impuesto sobre Sociedades del período terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Conciliación del Resultado contable del ejercicio con la Base Imponible del Impuesto Sobre Beneficios 2020				
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y Gastos directamente imputados al Patrimonio Neto	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
	(756.793,10)		0,00	
Impuesto Sobre Sociedades	0,00	(291.817,24)	0,00	0,00
Diferencias permanentes				
- Gastos por donativos y liberalidades	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos no deducibles	1.616,78	0,00	0,00	0,00
Diferencias temporarias				
- Otras provisiones no deducibles fiscalmente	0,00	(26.996,12)	0,00	0,00
<b>BASE IMPONIBLE PREVIA (resultado fiscal)</b>	<b>(1.073.989,68)</b>		<b>0,00</b>	
Compensación bases imponibles negativas	0,00		0,00	
<b>BASE IMPONIBLE AJUSTADA</b>	<b>(1.073.989,68)</b>		<b>0,00</b>	
<b>CUOTA INTEGRAL (25,00%)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
Deducción Inversión Canarias	0,00		0,00	
<b>CUOTA LIQUIDA PREVIA</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
Retenciones	(8.803,68)		0,00	
<b>CUOTA LIQUIDA (A devolver)</b>	<b>(8.803,68)</b>		<b>0,00</b>	

Firmas de los Administradores:

TOYOGRAF, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

Conciliación del Resultado contable del ejercicio con la Base Imponible del Impuesto Sobre Beneficios 2019				
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y Gastos directamente imputados al Patrimonio Neto	
	(483.989,48)		0,00	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Impuesto Sobre Sociedades	0,00	(167.300,54)	0,00	0,00
Diferencias permanentes				
- Gastos por donativos y liberalidades	2.150,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos no deducibles	4.012,72	0,00	0,00	0,00
Diferencias temporarias				
- Otras provisiones no deducibles fiscalmente	110.001,33	0,00	0,00	0,00
<b>BASE IMPONIBLE PREVIA (resultado fiscal)</b>	<b>(535.125,97)</b>		<b>0,00</b>	
Compensación bases imponibles negativas	0,00		0,00	
<b>BASE IMPONIBLE AJUSTADA</b>	<b>(535.125,97)</b>		<b>0,00</b>	
<b>CUOTA INTEGRAL (25,00%)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
Deducción Inversión Canarias	0,00		0,00	
<b>CUOTA LIQUIDA PREVIA</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
Retenciones	(7.599,99)		0,00	
<b>CUOTA LIQUIDA (A devolver)</b>	<b>(7.599,99)</b>		<b>0,00</b>	

El gasto por el impuesto sobre sociedades se compone de:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
<b>Impuesto corriente</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Impuesto diferido</b>	<b>291.817,24</b>	<b>167.300,54</b>
- Crédito por provisión pagas extras	20.751,30	0,00
- Crédito por bases imponible negativas pendiente de compensar	268.497,42	133.342,47
- Deducción por generación de activos fijos nuevos	2.568,52	33.958,07
<b>Total gasto por impuesto sobre beneficios</b>	<b>291.817,24</b>	<b>167.300,54</b>

La sociedad ha registrado en el ejercicio un activo por impuesto diferido por importe de 291.817,24 euros, de manera que el saldo acumulado por este concepto al cierre del ejercicio asciende a 499.350,06 €.

El movimiento de los impuestos diferidos es el siguiente:

Impuesto diferido	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Saldo inicial	207.532,82	40.232,28
Altas	291.817,24	167.300,54
Bajas	0,00	0,00
<b>Saldo final</b>	<b>499.350,06</b>	<b>207.532,82</b>

Firmas de los Administradores:

 Página 36





TOYOGRAN, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

El tipo de gravamen de la sociedad como gran empresa se tributará al 25%.

El importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en ejercicios futuros es el que se detalla:

Ejercicio	Importe	Aplicado en 2020	Pendiente
2017	152.281,27	0,00	152.281,27
2019	535.125,97	0,00	535.125,97
2020	1.073.989,68	0,00	1.073.989,68
<b>Total</b>	<b>1.761.396,92</b>	<b>0,00</b>	<b>1.761.396,92</b>

La situación de la deducción por activos fijos nuevos es la siguiente:

Ejercicio	Saldo a 31.12.2019	Altas del ejercicio	Aplicado en el ejercicio	Pendiente al 31.12.2020	Límite temporal
2018	2.161,96	0,00	0,00	2.161,96	2.033
2019	33.958,07	0,00	0,00	33.958,07	2.034
2020	0,00	2.568,52	0,00	2.568,52	2.035
<b>Total</b>	<b>36.120,03</b>	<b>2.568,52</b>	<b>0,00</b>	<b>38.688,55</b>	

La sociedad mantiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios de todos aquellos impuestos que le son de aplicación. El Órgano de Administración de la sociedad considera que, en caso de producirse su inspección, debido a las posibles interpretaciones de la legislación vigente podrían surgir pasivos fiscales de cuantía no significativa y que no afectarían a las presentes cuentas anuales.

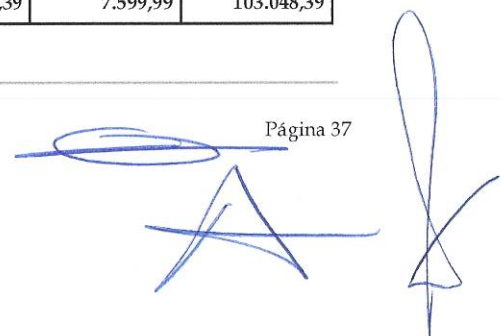
**b) Saldos deudores y acreedores con las Administraciones Públicas.**

La composición de los saldos deudores y acreedores con Administraciones Públicas al cierre del ejercicio es la siguiente:

	2020		2019	
	Saldos Deudores	Saldos Acreedores	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
IGIC	-	-	-	207,23
H.P., Deudora por devolución de impuestos	16.403,67	-	7.599,99	-
H.P., Acreedor por conceptos fiscales	-	21.633,17	-	49.007,11
Organismos de la Seguridad Social	-	72.757,22	-	53.834,05
<b>Total</b>	<b>16.403,67</b>	<b>94.390,39</b>	<b>7.599,99</b>	<b>103.048,39</b>

Firmas de los Administradores:

Página 37



#### (14) INGRESOS Y GASTOS

##### a) Importe neto de la cifra de negocios

El desglose de las partidas del importe neto de la cifra de negocios es la siguiente:

Ventas	Importe 2020	Importe 2019
Ventas	17.224.069,78	21.654.572,28
Prestación de servicios	2.323.707,64	3.661.411,88
<b>TOTAL</b>	<b>19.547.777,42</b>	<b>25.315.984,16</b>

Ni durante el ejercicio 2020 ni durante el ejercicio 2019, existen operaciones de venta de bienes y prestaciones de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios.

La totalidad de la cifra de negocio se corresponde con ventas de la actividad en Canarias.

##### b) Aprovisionamientos

El desglose de las partidas de "Consumo de mercaderías" de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente para los ejercicios 2020 y 2019:

	Compras Nacionales 2020
Compras netas	(15.516.905,56)
Variación de existencias	(1.256.674,39)
<b>Subtotal</b>	<b>(16.773.579,95)</b>
Trabajos realizados por otras empresas	(61.244,13)
<b>Total</b>	<b>(16.834.824,08)</b>

Firmas de los Administradores:

Página 38

	Compras Nacionales 2019
Compras netas	(22.943.554,81)
Variación de existencias	1.642.083,44
<b>Subtotal</b>	<b>(21.301.471,37)</b>
Trabajos realizados por otras empresas	(65.202,60)
<b>Total</b>	<b>(21.366.673,97)</b>

**c) Otros ingresos de explotación**

El desglose de la partida de "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

Otros ingresos de explotación	Importe 2020	Importe 2019
Ingresos por arrendamiento	47.535,06	42.269,94
Ingresos por comisiones	127.446,89	261.416,36
Otros ingresos accesorios	218.436,83	269.854,66
Sub. explotación incorporadas al rtdo. del ejercicio.	135.573,37	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>528.992,15</b>	<b>573.540,96</b>

El importe registrado en "Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio" corresponden con los importes exonerados de las cuotas de la seguridad social como consecuencia del personal que está en ERTE por la pandemia del COVID-19.

**d) Gastos de Personal**

El desglose de la partida de "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

Gastos de personal	Importe 2020	Importe 2019
Sueldos, salarios y similares	(1.353.427,98)	(2.065.760,34)
Indemnizaciones	(22.901,59)	0,00
Seguridad social a cargo de la empresa	(602.221,74)	(620.425,41)
Otras cargas sociales	(11.671,23)	(20.702,33)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.990.222,54)</b>	<b>(2.706.888,08)</b>

**e) Otros gastos de explotación**

El epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta el siguiente desglose:

Servicios exteriores	Importe 2020	Importe 2019
Arrendamientos y cánones	(782.779,20)	(764.270,31)
Reparaciones y conservación	(303.737,59)	(348.490,74)
Servicios de profesionales independientes	(424.014,33)	(553.798,96)
Transportes	(66.742,36)	(70.101,90)
Primas de seguros	(40.025,71)	(45.849,22)
Servicios bancarios y similares	(39.175,78)	(48.512,22)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(95.180,81)	(118.979,73)
Suministros	(97.669,45)	(156.092,93)
Otros servicios	(172.957,80)	(173.177,94)
<b>Subtotal</b>	<b>(2.022.283,03)</b>	<b>(2.279.273,95)</b>

Tributos	Importe 2020	Importe 2019
Otros tributos	(52.294,18)	(9.320,29)
<b>Subtotal</b>	<b>(52.294,18)</b>	<b>(9.320,29)</b>

Pérdidas, deterioro y variación de prov. por operaciones comerciales	Importe 2020	Importe 2019
Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	0,00	501,00
<b>Subtotal</b>	<b>0,00</b>	<b>501,00</b>

	Importe 2020	Importe 2019
<b>TOTAL</b>	<b>(2.074.577,21)</b>	<b>(2.288.093,24)</b>

**f) Otros resultados**

El epígrafe "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta el siguiente desglose:

Otros resultados	Importe 2020	Importe 2019
Gastos excepcionales	0,00	0,00
Ingresos excepcionales	0,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Firmas de los Administradores:

 Página 40





Tanto en el ejercicio 2020 como en el ejercicio 2019, no figuran importes de ingresos y gastos excepcionales.

#### (15) INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Durante el ejercicio 2020, se han incorporado sistemas, equipos e instalaciones al inmovilizado material por importe de 775,45 euros, cuyo fin es la minimización del impacto ambiental y la protección o mejora del medio ambiente. (11.625,89 euros en el ejercicio 2019).

No se han producido gastos cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente, registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2020 ni de 2019.

No existen litigios en curso, indemnizaciones o provisiones relacionadas con actividades medioambientales.

#### (16) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Sin contenido.

#### (17) OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

##### a. Remuneración Órgano de Administración y Alta Dirección

El importe de los sueldos, dietas y remuneraciones por el trabajo realizado por los Administradores para la actividad de la sociedad es el siguiente:

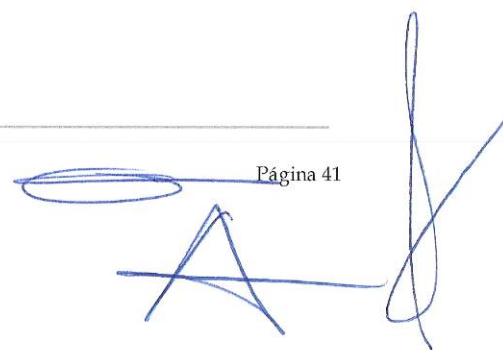
Administrador 2020	Administrador 2019
0,00	0,00

Los administradores ejercen también las funciones de alta dirección, las cuales no están remuneradas ni en el ejercicio ni en el anterior.

La sociedad no ha otorgado a miembros del Consejo de Administración créditos en el ejercicio, ni en el anterior.

Firmas de los Administradores:

Página 41





b. Saldos al cierre y operaciones realizadas con partes vinculadas.

### Operaciones realizadas

Durante el ejercicio 2020 se ha realizado operaciones con partes vinculadas, respecto del préstamo con el socio AUTOMOVILES EL SAUZAL, S.L., por importe de 4.837,52 euros en concepto de intereses abonados. (4.837,52 euros en el ejercicio 2019), 1.217,52 euros de aprovisionamientos (0,00 euros en el ejercicio anterior) y 1.152,00 euros por ingresos de ventas (0,00 euros en el ejercicio anterior). Adicionalmente se han realizado operaciones con la sociedad BIRD WITH A PROBLEM, S.L. en concepto de gasto por alquileres por importe de 432.664,69 euros (425.957,40 euros en el ejercicio anterior) y con la sociedad TOYOTEN, S.L. correspondiendo 6.840,13 euros a aprovisionamientos (184.755,27 euros en el ejercicio anterior), 2.182,44 euros a gastos por servicios exteriores (5.116,69 euros en el ejercicio anterior), 441,40 euros a otros gastos sociales (0,00 euros en el ejercicio anterior) y de 9.646,83 euros por ingresos de ventas (9.937,96 euros en el ejercicio anterior).

### Saldos al cierre

Los saldos al cierre del ejercicio con todos ellos con AUTOMOVILES EL SAUZAL, S.L., y su desglose en el balance de situación es el siguiente:

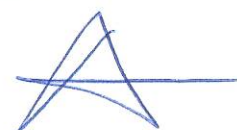
	Al 31 de diciembre	
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2020	2019
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas	225.000,00	0,00
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00	225.000,00

c. Situaciones de conflicto directo o indirecto que el Consejo de Administración o personas vinculadas a ellos puedan tener con el interés de la sociedad.

El artículo 229 de la ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio, impone a los administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su defecto, a los otros administradores o, en caso de administrador único, a la Junta General cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la sociedad. El administrador afectado se deberá abstener de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiera.

Firmas de los Administradores:

 Página 42





En cumplimiento del artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital (LSC), los miembros del Consejo de Administración de TOYOGRAN, S.L., han comunicado a la Junta General que no se encuentra en ninguna de las siguientes causas de conflicto de intereses:

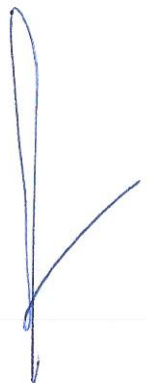
- No se han realizado transacciones con la Sociedad (excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquéllas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad).
- No se ha utilizado el nombre de la Sociedad o invocado su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- No se ha hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- No se ha aprovechado en beneficio propio de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- No se ha obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.
- No se ha desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

## (18) OTRA INFORMACIÓN

### Plantilla media

El número medio de empleados, distribuido por categorías profesionales y por sexo, es el siguiente:




Firmas de los Administradores:



TOYOGRAN, S.L.  
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2020  
(Expresada en euros)

Categorías	Número de empleados			Número de empleados		
	2020			2019		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
GERENTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,93	0,93
ASESOR COMERCIAL	0,00	2,00	2,00	0,00	2,00	2,00
ASESOR DE SERVICIO	3,77	5,00	8,77	3,85	5,00	8,85
CONDUCTOR	0,00	4,19	4,19	0,00	5,00	5,00
CONDUCTOR REPARTIDOR	0,00	2,00	2,00	0,00	1,84	1,84
DEPEND 1º	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
DEPENDIENTE/A	0,00	6,32	6,32	0,00	7,00	7,00
DPTE. MAYOR	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
JEFE DE POSTVENTA	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
JEFE TALLER	0,00	2,00	2,00	0,00	2,00	2,00
MAESTRO DE TALLER	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
MOZO ESPECIALIZADO	0,00	2,00	2,00	0,00	2,00	2,00
OFIC 1ª CHAPA	0,00	3,94	3,94	0,00	4,41	4,41
OFIC.1ª PINTOR	0,00	6,00	6,00	0,00	6,00	6,00
OFICIAL .2ª	0,00	4,00	4,00	0,00	4,50	4,50
OFICIAL 1ª	0,00	9,24	9,24	0,00	9,33	9,33
OFICIAL 3ª	0,00	2,49	2,49	0,00	5,54	5,54
OFICIAL ADMINISTRATIVO	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
PERSONAL DE LIMPIEZA	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
PERSONAL LIMPIEZA	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
VENDEDOR	0,00	2,00	2,00	0,00	2,00	2,00
VIGILANTE	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00	1,00
ASESOR DE VENTAS	4,00	3,00	7,00	4,43	3,00	7,43
AUX CAJA MAS DE 18 AÑOS	1,00	0,00	1,00	1,41	0,00	1,41
AUX.ADTVO	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00
JEFE DE VENTAS	1,00	1,00	2,00	1,00	1,00	2,00
JEFE.SECC	1,00	1,00	2,00	1,00	1,00	2,00
MOZO DE ALMACEN	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00
OFIC ADTVO	1,00	0,00	1,00	1,00	0,00	1,00
<b>TOTAL</b>	<b>13,77</b>	<b>64,18</b>	<b>77,95</b>	<b>14,70</b>	<b>70,55</b>	<b>85,24</b>

Firmas de los Administradores:

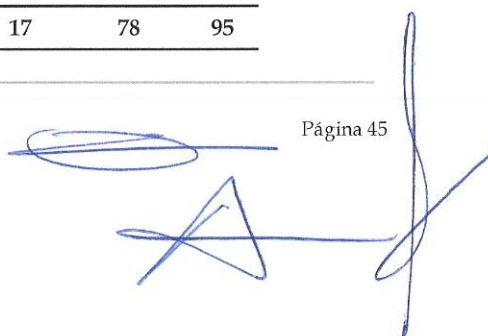
### Plantilla al final del ejercicio

El número de empleados, que figuraban al final de los ejercicios distribuido por categorías profesionales y por sexo, es el siguiente:

Categorías	Número de empleados 2020			Número de empleados 2019		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
GERENTE	0	0	0	0	1	1
ASESOR COMERCIAL	0	2	2	0	2	2
ASESOR DE SERVICIO	3	5	8	4	5	9
CONDUCTOR	0	4	4	0	5	5
CONDUCTOR REPARTIDOR	0	2	2	0	2	2
DEPEND 1º	0	1	1	0	1	1
DEPENDIENTE/A	0	7	7	0	7	7
DPTE. MAYOR	0	1	1	0	1	1
JEFE DE POSTVENTA	0	1	1	0	1	1
JEFE TALLER	0	2	2	0	2	2
MAESTRO DE TALLER	0	1	1	0	1	1
MOZO ESPECIALIZADO	0	2	2	0	2	2
OFIC 1ª CHAPA	0	3	3	0	5	5
OFIC.1ª PINTOR	0	6	6	0	6	6
OFICIAL .2ª	0	4	4	0	6	6
OFICIAL 1ª	0	9	9	0	10	10
OFICIAL 3ª	0	2	2	0	10	10
OFICIAL ADMINISTRATIVO	0	1	1	0	1	1
PERSONAL DE LIMPIEZA	0	1	1	0	1	1
PERSONAL LIMPIEZA	0	1	1	0	1	1
VENDEDOR	0	2	2	0	2	2
VIGILANTE	0	1	1	0	1	1
ASESOR DE VENTAS	4	3	7	6	3	9
AUX CAJA MAS DE 18 AÑOS	1	0	1	2	0	2
AUX.ADTVO	1	0	1	1	0	1
JEFE DE VENTAS	1	1	2	1	1	2
JEFE.SECC	1	1	2	1	1	2
MOZO DE ALMACEN	1	0	1	1	0	1
OFIC ADTVO	1	0	1	1	0	1
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>63</b>	<b>76</b>	<b>17</b>	<b>78</b>	<b>95</b>

Firmas de los Administradores:

Página 45



La sociedad tiene en plantilla una mujer y un hombre en la categoría de Auxiliar administrativo y vendedor, respectivamente, con una minusvalía igual o superior al 33%, que estuvo trabajando todo el año en la sociedad tanto en el ejercicio 2020 como en el anterior.

#### Remuneración a los auditores

En cumplimiento de la disposición adicional decimocuarta de la ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, se informa que los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados por Assap Auditores S.L. durante el ejercicio 2020 ascendieron a 5.080,00 euros (durante el ejercicio 2019 ascendieron a 5.000,00 euros). Asimismo, no se han prestado servicios por otras sociedades que utilizan la marca durante el ejercicio 2020 y 2019.

#### Información de sociedades domiciliadas en España, sometidas a una misma unidad de decisión

A los únicos efectos de dar cumplimiento a lo estipulado en el artículo 260 de la LSC y en las normas de elaboración de cuentas anuales (NECA 13 y NECA 15) del Plan General de Contabilidad vigente, se indica que las sociedades domiciliadas en España, sometidas a una misma unidad de decisión, porque están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, no obligadas a consolidar, que actúan conjuntamente, corresponden a las siguientes: TOYOTEN, S.L., BIRD WITH A PROBLEM INVERSIONES, S.L., BIWIPO INVERSIONES, S.L., y TOYOGRAN, S.L., siendo esta última la sociedad de mayor activo, y depositando sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de Las Palmas de Gran Canaria. El importe agregado de las cifras representativas del conjunto de las sociedades es el siguiente:

CONCEPTO	IMPORTE CONJUNTO 2020	IMPORTE CONJUNTO 2019
ACTIVO	18.848.226,26	22.962.605,63
PASIVO	16.980.499,44	20.389.740,55
PATRIMONIO NETO	1.867.726,82	2.572.865,08
CIFRA DE NEGOCIOS	36.621.214,37	47.378.642,11
RESULTADOS	(705.138,26)	(259.861,22)

Firmas de los Administradores:

Página 46

**Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales.**

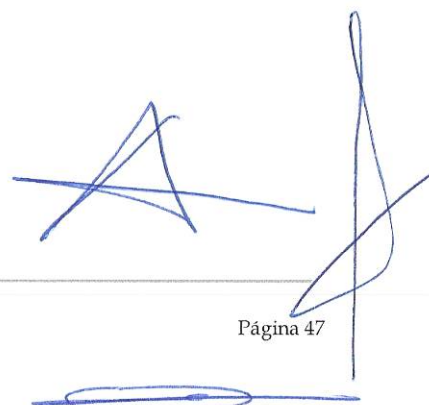
En relación con la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, a continuación se detalla la información requerida por la citada Ley 15/2010 preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	2020	2019
Periodo medio de pago a proveedores	14,20	31,54
Ratio de operaciones pagadas	10,61%	32,45%
Ratio de operaciones pendientes de pago	40,59%	22,63%

	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	17.757.706,35	25.537.941,80
Total pagos pendientes	2.415.978,58	2.618.760,40

Firmas de los Administradores:



Página 47

**(1) ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

Durante el ejercicio social la actividad que ha realizado TOYOGRAN, S.L. es la de: de venta de automóviles y vehículos de motor ligeros.

**(2) EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD**

En el año 2.020, se produjo un descenso de la actividad debido principalmente a la pandemia de COVID-19, que ha producido un descenso en el importe neto de la cifra de negocios de la sociedad del 22,78% con respecto a la cifra del ejercicio anterior, cantidad que se espera recuperar en el ejercicio 2021, si se continua con la evolución actual de la actividad de la sociedad.

La expectativa para el ejercicio 2021, es continuar consolidando la venta de vehículos e incrementar los servicios postventa a niveles previos a la pandemia e ir incrementando los mismos.

No obstante, la estrategia para el ejercicio 2021 considerando el resultado obtenido en 2020 será continuar el plan de negocio con los ajustes que se están implantando con el objetivo de conseguir resultados positivos, optimizando los recursos con los que cuenta la sociedad, con el objetivo de aumentar y afianzar el buen hacer en el sector y reducir los gastos de explotación con el objetivo de obtener resultados de explotación positivos.


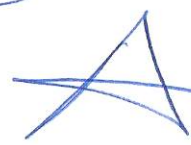

Los principales ratios indicativos de la situación financiera de la sociedad son los que mostramos a continuación:

		2020	2019
Liquidez	= $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	= $\frac{3.934.339,07}{5.366.092,08} = 0,73$	= $\frac{6.181.358,52}{7.487.626,21} = 0,83$
Endeudamiento	= $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	= $\frac{5.449.557,09}{6.298.641,90} = 0,87$	= $\frac{7.401.699,50}{7.493.991,21} = 0,99$
Tesorería	= $\frac{\text{Efectivo + Inv. C/P}}{\text{Pasivo corriente}}$	= $\frac{200.024,86}{5.366.092,08} = 0,04$	= $\frac{339.080,29}{7.487.626,21} = 0,05$
Financiación Propia	= $\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Patrimonio Neto + Pasivo}}$	= $\frac{(849.084,81)}{5.449.557,09} = (0,16)$	= $\frac{(92.291,71)}{7.401.699,50} = (0,01)$
Test Ácido	= $\frac{\text{Activo Corriente - Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	= $\frac{911.232,49}{5.366.092,08} = 0,17$	= $\frac{1.962.685,88}{7.487.626,21} = 0,26$

**(3) ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

La sociedad TOYOGRAN, S.L. no ha desarrollado actividades de investigación y desarrollo durante los ejercicios 2020 y 2019.

Firmas de los Administradores:

#### (4) PARTICIPACIONES PROPIAS

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han realizado operaciones con participaciones propias por parte de la sociedad.

#### (5) INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se ha incurrido en gastos cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente.

#### (6) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Sin contenido.

#### (7) GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

##### **Factores de riesgo financiero.**

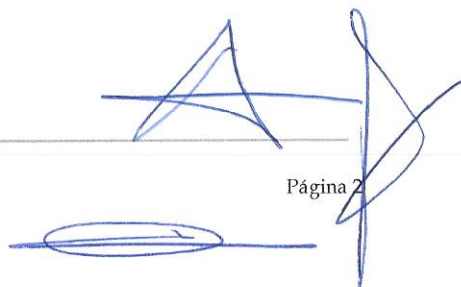
Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre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

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Administración de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por los Administradores.

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, se aceptan entidades inscritas en el registro del Banco de España. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente, entonces se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, si no hay una calificación independiente, el control de crédito evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por los Administradores. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

Firmas de los Administradores:



Página 2



### **Riesgo de liquidez**

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico del negocio, la Dirección de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito, que se solicitaran en caso de necesidad.

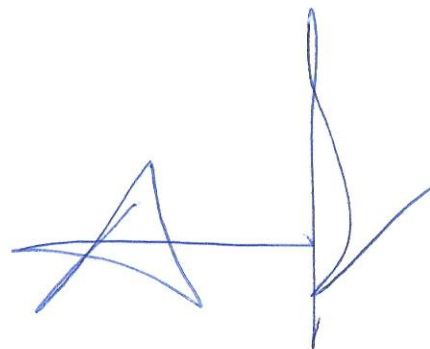
La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados.

### **Riesgo de mercado**

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable: Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante 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 recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable

La Sociedad analiza su exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica. Se realiza una simulación de varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de las posiciones actuales y financiación alternativa. En función de estos escenarios, la Sociedad calcula el efecto sobre el resultado de una variación determinada del tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza la misma variación en el tipo de interés para todas las monedas. Los escenarios únicamente se llevan a cabo para los pasivos que representan las posiciones más relevantes que soportan un interés.



Los administradores de la sociedad TOYOGRAN, S.L. en fecha 31 de marzo de 2021, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.



Luciano Manuel Chávez Caiña.

Administrador Mancomunado



Alberto Morera de Paz.

Administrador Mancomunado



José Carlos Hernández Rodríguez.

Administrador Mancomunado