

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO, SL

(Sociedad Unipersonal)

Cuentas Anuales Abreviadas del ejercicio comprendido entre el 1 de abril de 2022 y el 31 de marzo de 2023

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU | 2023

Índice de las cuentas anuales abreviadas de Vinos y Viñedos Montenegro SLU a 31 de marzo de 2023

1. Balances de Vinos y Viñedos Montenegro SLU al 31 de marzo de 2023 y 2022.	3
2. Cuenta de pérdidas y ganancias abreviadas de Vinos y Viñedos Montenegro SLU al 31 de marzo de 2023 y 2022	5
3. Estado abreviado de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y el 31 de marzo de 2022	6
3.1. Estado abreviado de gastos e ingresos reconocidos	6
3.2. Estado total abreviado de cambios en el patrimonio neto de Vinos y Viñedos Montenegro SLU al 31 de marzo de 2023 y 2022	7
4. Memoria de las cuentas anuales abreviadas de Vinos y Viñedos Montenegro del ejercicio terminado en 31 de marzo de 2023 (expresada en euros).	8
4.1. Información General.	8
4.2. Bases de presentación.	8
4.3. Criterios contables.	9
4.4. Gestión del riesgo financiero.	15
4.4.1. Factores de riesgo financiero.	15
4.4.2. Estimación del valor razonable.	15
4.4.3. Impacto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania	15
4.5. Inmovilizado intangible.	16
4.6. Inmovilizado material	17
4.7. Análisis de los instrumentos financieros de Activo	18
4.8. Préstamos y partidas a cobrar.	18
4.9. Existencias	19
4.10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	19
4.11. Patrimonio Neto	19
4.12. Provisiones a corto plazo.	20
4.13. Análisis de los instrumentos financieros de pasivo.	20
4.14. Débitos y partidas a pagar.	21
4.15. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal.	21
4.16. Ingresos y gastos	22
4.17. Retribuciones al Administrador único.	22
4.18. Resultado financiero	22
4.19. Contingencias	23
4.20. Compromisos	23
4.21. Operaciones con partes vinculadas	23
4.22. Información sobre medio ambiente.	24
4.23. Hechos posteriores al cierre.	24
4.24. Honorarios de auditores de cuentas	25

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU 2023

1. Balances de Vinos y Viñedos Montenegro SLU al 31 de marzo de 2023 y 2022.

ACTIVO	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
Saldo	Saldo	Saldo
A] ACTIVO NO CORRIENTE	8.224.915	8.694.246
I. Inmovilizado intangible.	2.225.031	2.322.835
1. Otro inmovilizado intangible	2.225.031	2.322.835
II. Inmovilizado material.	5.999.653	6.371.180
1. Terrenos y construcciones.	5.993.597	6.352.612
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.	6.056	18.568
V. Inversiones financieras a largo plazo.	231	231
1. Instrumentos de patrimonio.	231	231
B] ACTIVO CORRIENTE	5.553.252	5.580.766
II. Existencias.	-	-
1. Comerciales.	-	-
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	-	-
6. Anticipos a proveedores.	-	-
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	412.863	1.455.284
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.936	132.823
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	410.927	1.322.461
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	-	-
IV. Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo.	5.140.389	4.125.482
1. Créditos a empresas.	5.140.389	4.125.482
V. Inversiones financieras a corto plazo.	-	-
5. Otros activos financieros.	-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	-	-
1. Tesorería.	-	-
TOTAL ACTIVO [A + B]	13.778.167	14.275.012

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU 2023

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
	Saldo	Saldo
A) PATRIMONIO NETO	13.752.922	13.841.647
A-1] Fondos propios.	13.726.520	13.804.683
I. Capital.	1.533.000	1.533.000
1. Capital escriturado.	1.533.000	1.533.000
II. Prima de emisión.	480.000	480.000
III. Reservas.	1.791.683	1.770.329
1. Legal y estatutarias.	221.650	219.515
2. Otras reservas.	1.570.033	1.550.814
V. Resultados negativos de ejercicios anteriores.	-	-
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores.	-	-
VI. Otras aportaciones de socios	10.000.00	10.000.000
VII. Resultado del ejercicio.	(78.163)	21.354
A-3] Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	26.402	36.964
B] PASIVO NO CORRIENTE	-	-
C] PASIVO CORRIENTE	25.245	433.365
II. Provisiones a corto plazo.	-	-
III. Deudas a corto plazo.	-	-
5. Otros pasivos financieros.	-	-
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	-	-
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	25.245	433.365
1. Proveedores.	3.247	251.184
2. Proveedores, empresas grupo y asociadas	-	1.307
3. Acreedores varios.	2.476	12.193
4. Personal [remuneraciones pendientes de pago].	-	198
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	19.522	168.483
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO [A+B+C]	13.778.167	14.275.012

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU 2023

2. Cuenta de pérdidas y ganancias abreviadas de Vinos y Viñedos Montenegro SLU al 31 de marzo de 2023 y 2022

	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
	Saldo	Saldo
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios.	380.317	2.141.000
a) Ventas.	380.317	2.141.000
2. Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	-	-
4. Aprovisionamientos.	(13.129)	(1.567.398)
a) Consumo de mercaderías.	(13.129)	(1.558.851)
b) Consumo materias primas y otras materias consumibles.	-	(8.547)
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-	-
5. Otros ingresos de explotación.	96.546	99.274
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	96.546	99.274
6. Gastos de personal.	(72.175)	(86.738)
a) Sueldos, salarios y asimilados.	(54.249)	(66.599)
b) Cargas sociales.	(17.926)	(20.139)
7. Otros gastos de explotación.	(35.006)	(95.432)
a) Servicios exteriores.	(26.168)	(76.297)
b) Tributos.	(8.838)	(19.135)
c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones por operaciones comerciales.	-	-
8. Amortización del inmovilizado.	(469.331)	(471.699)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	10.562	10.562
11b. Otros resultados.	-	-
	236	236
A.1] RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(101.980)	29.805
13. Gastos financieros.	-	(15)
15. Diferencias de cambio.	(4)	(934)
	(4)	(949)
A.2] RESULTADO FINANCIERO	(4)	(949)
A.3] RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(101.984)	28.856
17. Impuestos sobre beneficios.	23.821	(7.502)
A.4] RTDO DEL EJER. OPERACIONES CONTINUADAS	(78.163)	21.354
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
A.5] RESULTADO DEL EJERCICIO	(78.163)	21.354

3. Estado abreviado de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2023 y el 31 de marzo de 2022

3.1. Estado abreviado de gastos e ingresos reconocidos

	31/03/2023	31/03/2022
RESULTADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de Pérdidas y		
A) Ganancias)	(78.163)	21.354
INFRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL		
B) PATRIMONIO NETO	-	-
1.- Por valoración de instrumentos financieros	-	-
a) Activos disponibles para la venta	-	-
b) Otros ingresos (gastos)	-	-
2.- Por coberturas de flujos de efectivos	-	-
3.- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
4.- Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
5.- Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
6.- Efecto impositivo	-	-
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS:	(10.562)	(10.562)
1.- Por valoración de instrumentos financieros	-	-
a) Activos disponibles para la venta	-	-
b) Otros ingresos (gastos)	-	-
2.- Por coberturas de flujos de efectivos	-	-
3.- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(10.562)	(10.562)
5.- Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
6.- Efecto impositivo	-	-
TOTAL INGRESOS (GASTOS) RECONOCIDOS A+B+C	(88.725)	10.792

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU 2023

3.2. Estado total abreviado de cambios en el patrimonio neto de Vinos y Viñedos Montenegro SLU al 31 de marzo de 2023 y 2022

	Capital	Reservas	Resultado	Otras aportaciones de socios	Subvenciones	Total Patrimonio
Saldo inicial 01-04-2021	1.533.000	1.946.146	304.183	10.000.000	47.526	13.830.855
Ajustes por cambios de criterios contables	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.533.000	1.946.146	304.183	10.000.000	47.526	13.830.855
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	21.354	-	(10.562)	10.792
II. Operaciones con socios o partícipes	-	-	-	-	-	-
1. Variaciones de capital	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones en Patrimonio Neto	-	304.183	(304.183)	-	-	-
2. Traspaso entre partidas de P. Neto	-	304.183	(304.183)	-	-	-
Saldo final 31-03-2022	1.533.000	2.250.329	21.354	10.000.000	36.964	13.841.647

	Capital	Reservas	Resultado	Otras aportaciones de socios	Subvenciones	Total Patrimonio
Saldo inicial 01-04-2022	1.533.000	2.250.329	21.354	10.000.000	36.964	13.841.647
Ajustes por cambios de criterios contables	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.533.000	2.250.329	21.354	10.000.000	36.964	13.841.647
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(78.163)	-	(10.562)	(88.725)
II. Operaciones con socios o partícipes	-	-	-	-	-	-
1. Variaciones de capital	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones en Patrimonio Neto	-	21.354	(21.354)	-	-	-
2. Traspaso entre partidas de P. Neto	-	21.354	(21.354)	-	-	-
Saldo final 31-03-2023	1.533.000	2.271.683	(78.163)	10.000.000	26.402	13.752.922

4. Memoria de las cuentas anuales abreviadas de Vinos y Viñedos Montenegro del ejercicio terminado en 31 de marzo de 2023 (expresada en euros).

4.1. Información General.

Vinos y Viñedos Montenegro S.L.U se constituyó con fecha 30 de Abril de 2010, ante el notario Carlos Ruiz-Rivas Hernando, tiene como principal actividad la compraventa, elaboración, crianza y venta de vinos, así como la compraventa de uva y cultivo de vid. El domicilio social se encuentra en Crta. de Logroño-Laguardia Km 4,8 01300 Laguardia (Álava).

La Sociedad a 31 de marzo de 2016 tenía un Capital Social de 1.403.000 euros y una prima de emisión de 350.000 euros.

Con fecha 11 de mayo de 2016 se inscribió en el Registro Mercantil de Álava un incremento de capital por importe de 130.000 euros, y con una prima de emisión de 1 euro por participación la cual asciende a 130.000 euros.

Con fecha 7 de mayo de 2018, el Socio Único Cvne Excellars, S.L. realizó una aportación de socios por importe de 10.000.000 euros mediante la condonación de la deuda que la sociedad tenía contraída con la misma.

A 31 de marzo de 2023 el Capital Social de la Sociedad es de 1.533.000 euros y la prima de emisión de 480.000 euros.

La sociedad pertenece a Cvne Excellars S.L., sociedad de promoción de empresas, perteneciendo esta a su vez a Compañía Vinícola del Norte de España S.A. , que es a su vez la Sociedad dominante última de un grupo de sociedades y está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas. Con fecha 22 de junio de 2023 los Administradores de la Sociedad dominante han formulado las cuentas anuales consolidadas de Compañía Vinícola del Norte de España, S.A. y sociedades dependientes, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea y que están vigentes al 31 de marzo de 2023 (en adelante, NIIF-UE), las cuales se depositan en el registro mercantil de Álava. De acuerdo con el contenido de dichas cuentas anuales consolidadas, la cifra total de patrimonio neto consolidado asciende a 194.708 miles de euros, el resultado global total consolidado del ejercicio asciende a 27.657 miles de euros, del que 25.567 miles de euros es atribuido a la sociedad dominante y el volumen total de activos y de cifra de negocios ascienden a 264.108 miles de euros y 124.543 miles de euros, respectivamente.

4.2. Bases de presentación.

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 Real Decreto 1159/2010 y Real Decreto 602/2016, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

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

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad.

En las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2023 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad ratificadas posteriormente por sus Administradores para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

- Impuesto sobre las ganancias.

La situación jurídica de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad implica que existen cálculos estimados y una cuantificación última incierta. El cálculo del impuesto se calcula en función de la mejor estimación de la Dirección según la normativa fiscal actual. Cuando el resultado fiscal final sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre beneficios en el ejercicio en que se realice tal determinación.

c) 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, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

d) Cuentas anuales abreviadas.

Por cumplir las condiciones establecidas en el artículo 257 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores presentan las cuentas anuales en forma abreviada.

e) Moneda funcional y de presentación.

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

4.3. Criterios contables.

a) Inmovilizado intangible.

i. Derechos de replantación.

Los derechos de replantación son valorados a su coste de adquisición minorado por la amortización acumulada y, en su caso, por las correcciones por deterioro que pudieran corresponderles. La amortización de los derechos de replantación se realiza en función de la vida útil estimada de estos activos.

El 31 de julio de 2015 se aprobó el Real decreto 740/2015 por el que se crea un sistema de autorizaciones que sustituye el sistema anterior de derechos de plantación. Las plantaciones de viñedo deberán realizarse bajo la concesión de una autorización que se podrá obtener por:

- Conversión de derechos de plantación en autorizaciones
- Autorización para nueva plantación o por
- Arranque de una plantación

La Sociedad ha considerado que la vida útil de estos derechos finaliza en el año 2045, momento en el que concluye el régimen actualmente en vigor, tras la ampliación acordada por la UE en febrero de 2021.

b) Inmovilizado material.

Los elementos de inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado 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 mantenimientos recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentra en condiciones de funcionamiento. No se han capitalizado gastos financieros en inmovilizado, ni en el ejercicio 2023, ni en 2022.

Asimismo, los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o elaboración de existencias de ciclo largo se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el mencionado activo para la venta. La sociedad no ha activado ningún importe de gastos financieros ni en el ejercicio 2023, ni en 2022, ya que teniendo en cuenta la estructura financiera de la misma, se concluye que el posible efecto sería muy poco significativo.

c) Activos financieros.

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 la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluido 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 iguale 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 del 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 las pérdidas 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.

d) Existencias.

Las existencias se valoran al menor de, su coste de adquisición o a su valor neto realizable. 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.

Las existencias de materias auxiliares y otros se valoran a coste promedio de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cabo, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

e) Patrimonio neto.

El capital social está representado por participaciones indivisibles y acumulables, de un euro de valor nominal cada una de ellas.

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

f) Pasivos financieros.

i. 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.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

g) Impuestos corrientes y diferidos.

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.

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.

h) Provisiones y pasivos contingentes.

Las provisiones para, en su caso, restauración medioambiental, costes de restructuración, sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

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

Por su parte se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria

i) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y 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. No se considera que se puede 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.

i. Venta de bienes.

La Sociedad vende vino. Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas asociados a los mismos, lo que generalmente se produce cuando los bienes han sido entregados y su propiedad se ha transferido. Si no se cumple esto, como sería el caso de entregas en depósito, el reconocimiento de la venta se diferiría hasta el momento de su entrega efectiva.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato o acuerdo de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Los descuentos por volumen, en su caso, se evalúan en función de las ventas anuales previstas. Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan en un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica del mercado.

ii. Prestaciones de servicios.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de los servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

iii. Ingresos por intereses.

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

j) Transacciones en moneda extranjera.

i. Moneda funcional y de presentación.

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

ii. 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.

k) Transacciones entre partes vinculadas.

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan 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 conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

l) Medioambiente.

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales encaminados a la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren. Cuando dichos gastos supongan incorporaciones al inmovilizado material, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

4.4. Gestión del riesgo financiero.

4.4.1. Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la Sociedad en la actualidad están expuestas a riesgos financieros en escasa medida, principalmente estaría expuesta a riesgo de crédito y de liquidez y de mercado. 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.

a) Riesgo de crédito.

Los activos financieros de la Sociedad son saldo de caja y efectivo y deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, que representan la exposición máxima de la entidad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros. En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se aceptan entidades de reconocido prestigio y solvencia.

La sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

b) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

La política de inversión en activos financieros de la Sociedad es bastante conservadora de forma que únicamente posee activos remunerados a tipos de interés fijos donde invierte las puntas de tesorería.

c) Riesgo de liquidez.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad.

4.4.2. Estimación del valor razonable.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operadores comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de presentación de la información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros del efectivo al tipo de interés corriente del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

4.4.3. Impacto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania

Con fecha 24 de febrero de 2022 se declaró un conflicto bélico entre Rusia y Ucrania cuyas consecuencias y efectos actualmente son impredecibles. No obstante, la Sociedad no tiene operaciones en Rusia ni en Ucrania ni tiene intereses comerciales relevantes en dichos países. En cualquier caso, la economía se está viendo afectada a nivel mundial, con caídas en las bolsas, incrementos de precio de materias primas y energía, así como otros efectos que pudieran surgir en función de cómo evolucione esta situación.

4.5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado intangible es el siguiente:

2023

	Derechos de plantación
COSTE	
Saldo 31/03/2022	3.321.986
Altas	-
Bajas	-
Saldo 31/03/2023	3.321.986
AMORT.ACUMULADA	
Saldo 31/03/2022	(999.151)
Dotación	(97.804)
Bajas	-
Saldo 31/03/2023	(1.096.955)
Valor neto contable	2.225.031

2022

	Derechos de plantación
COSTE	
Saldo 31/03/2021	3.321.986
Altas	-
Bajas	-
Saldo 31/03/2022	3.321.986
AMORT.ACUMULADA	
Saldo 31/03/2021	(901.347)
Dotación	(97.804)
Bajas	-
Saldo 31/03/2022	(999.151)
Valor neto contable	2.322.835

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU 2023

4.6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

<u>2023</u>	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas y maquinaria	Otro Inmovilizado	Total
COSTE				
Saldo 31-03-2022	8.391.278	58.069	79.395	8.528.742
Altas	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Saldo 31-03-2023	8.391.278	58.069	79.395	8.528.742
AMORT. ACUM.				
Saldo 31-03-2022	(2.038.666)	(57.805)	(61.091)	(2.157.562)
Dotación	(359.015)	(54)	(12.458)	(371.527)
Bajas	-	-	-	-
Saldo 31-03-2023	(2.397.681)	(57.859)	(73.549)	(2.529.089)
Valor neto contable	5.993.597	210	5.846	5.999.653

<u>2022</u>	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas y maquinaria	Otro Inmovilizado	Total
COSTE				
Saldo 31-03-2021	8.391.278	58.069	79.395	8.528.742
Altas	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Saldo 31-03-2022	8.391.278	58.069	79.395	8.528.742
AMORT. ACUM.				
Saldo 31-03-2021	(1.679.651)	(55.595)	(48.421)	(1.783.667)
Dotación	(359.015)	(2.210)	(12.670)	(373.895)
Bajas	-	-	-	-
Saldo 31-03-2022	(2.038.666)	(57.805)	(61.091)	(2.157.562)
Valor neto contable	6.352.612	264	18.304	6.371.180

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad adquirió terrenos y plantaciones de viñedo con D.O. Rioja, por un importe total de 10 millones de euros, que incluían los derechos de plantación correspondientes a dichos viñedos. El valor asignado a terrenos es el que se establece en los contratos de compraventa, esto es, 3,4 millones de euros, y el resto se asignaba al vuelo, que incluye viñedo y derechos de plantación. La Sociedad ha estimado que aproximadamente 3,3 millones de euros corresponde al valor de las vides, siendo la diferencia asignada a Derechos de plantación, por importe de 3,3 millones de euros (Nota 4.6). Esta separación de activos se ha realizado comparando transacciones recientes en el mercado para operaciones similares.

El inmovilizado está libre de cargas y gravámenes.

4.7. Análisis de los instrumentos financieros de Activo

a) Análisis por categorías

El valor en libros al 31 de marzo de 2023 y 2022, de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", es el siguiente:

	2023		2022	
	Instrumentos de patrimonio	Créditos y otros derivados	Instrumentos de patrimonio	Créditos y otros derivados
Activos financieros a corto plazo				
- Préstamos y partidas a cobrar	5.553.252	-	5.580.766	-
- Efectivo y otros activos equivalentes	-	-	-	-
Total	5.553.252	-	5.580.766	-

El vencimiento de todos los activos financieros es dentro del corto plazo.

Las cuentas no han sufrido deterioro de valor.

4.8. Préstamos y partidas a cobrar

	31/03/2023	31/03/2022
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
- Clientes por ventas y prestación de servicios	1.936	132.823
- Clientes, empresas del grupo y asociadas	410.927	1.322.461
- Créditos a empresas del grupo (Nota 4.2)	5.140.389	4.125.482
Total	5.553.252	5.580.766

Se estima que el valor razonable de los préstamos y partidas a cobrar equivalen al importe contabilizado.

Los valores contables de las partidas a cobrar están denominados en euros. Se considera que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a tres meses no han sufrido ningún deterioro de valor.

4.9. Existencias

La composición de las existencias de la Sociedad a 31 de marzo de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31/03/2023	31/03/2022
- Existencias comerciales	-	-
- Existencias de materias primas y otros aprovisionamientos	-	-
- Anticipos a proveedores	-	-
Total	-	-

4.10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	31/03/2023	31/03/2022
- Bancos cuentas corrientes	-	-

4.11. Patrimonio Neto

a) Capital

A 31 de marzo de 2016 el capital suscrito estaba representado por 1.403.000 participaciones sociales de valor nominal 1 euro cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 11 de mayo de 2016 se procedió a inscribir en el Registro Mercantil de Álava el incremento de capital adoptado por el Socio Único, por importe de 130.000 euros, y con una prima de emisión de 1 euro por participación la cual asciende a 130.000 euros.

De esta forma, a 31 de marzo de 2023 el capital suscrito está representado por 1.533.000 participaciones sociales de valor nominal 1 euro cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

El 100% de las participaciones pertenece a Cvne Excellars SLU.

b) Reservas

El detalle de las reservas al 31 de marzo de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	31/03/2023	31/03/2022
Reserva legal y estatutaria	221.650	219.515
Reserva voluntaria	1.570.033	1.550.814
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
Prima de emisión	480.000	480.000
	2.271.683	2.250.329

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

VINOS Y VIÑEDOS MONTENEGRO SLU | 2023

c) Resultado del ejercicio.

La propuesta de distribución del resultado a presentar por el Socio Único es:

	31/03/2023	31/03/2022
Reserva legal y estatutaria		2.135
Reserva voluntaria		19.219
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(78.163)	-
	(78.163)	21.354

d) Aportaciones de socios

Con fecha 7 de mayo de 2018, el Socio Único Cvne Excellars, S.L. realizó una aportación de socios por importe de 10.000.000 euros mediante la condonación de la deuda que la sociedad tenía contraída con la misma.

4.12. Provisiones a corto plazo.

Se provisionan gastos incurridos en el ejercicio de los cuales no se ha recibido la factura.

4.13. Análisis de los instrumentos financieros de pasivo.

a) Análisis por categorías

	31/03/2023	
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Pasivos financieros a corto plazo	-	25.245
Débitos y partidas a pagar	-	25.245

	31/03/2022	
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Pasivos financieros a corto plazo	-	433.365
Débitos y partidas a pagar	-	433.365

El vencimiento de los débitos y partidas a pagar es en su totalidad dentro del corto plazo.

4.14. Débitos y partidas a pagar.

	31/03/2023	31/03/2022
Proveedores	3.247	251.184
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	1.307
Acreedores varios	2.476	12.193
Personal	-	198
Otras deudas de Administraciones Públicas	19.522	168.483
	25.245	433.365

El valor contable de las deudas a corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

El valor contable de las deudas de la Sociedad está denominado en euros.

4.15. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

Los administradores de la Sociedad han realizado los cálculos de los importes asociados con este impuesto para los ejercicios abiertos a inspección, de acuerdo con la normativa foral en vigor al cierre de cada ejercicio, por considerar que la resolución final, de las actuaciones judiciales y de los recursos planteados no se deriva un impacto significativo sobre las cuentas anuales. El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 24% sobre la base imponible.

La legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre sociedades del ejercicio es la correspondiente a la Norma foral 24/1996 de 5 de julio y su reglamento. (Decreto Foral 60/2002, de 10 de diciembre). A partir del ejercicio fiscal iniciado el 1 de abril de 2014, la Sociedad dominante encabeza el grupo fiscal nº 05/14/A y, en consecuencia, aplica el régimen de consolidación fiscal. El grupo fiscal está integrado además por las mercantiles CVNE Excellars, S.L., CVNE Bilbao, S.L., Compañía Vinícola del Norte de España S.A., Viñedos del Contino, S.L., Consorci de Vins Nostres i Estrangers, S.L., Virgen del Galir, S.L., Agrogalir, S.L., Sociedad Vinícola Villalba S.L., Roger Goulart, S.A. y Bodegas la Val S.L.U.

La legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre sociedades del ejercicio es la correspondiente a la Norma foral 37/2013 de 13 de diciembre.

La sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios para los principales impuestos que le son aplicables. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

4.16. Ingresos y gastos

La totalidad de las ventas se realizan en el territorio nacional.

Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	31/03/2023	31/03/2022
Consumo de mercaderías		
Compras nacionales	13.129	912.091
Compras internacionales	-	417.331
Variación de existencias de mercaderías	-	229.429
	13.129	1.558.851
Consumo de materias primas		
Compras nacionales	-	2.008
Adquisiciones intracomunitarias	-	-
Variación de existencias	-	6.539
	-	8.547

Otros gastos de explotación

	31/03/2023	31/03/2022
Servicios de profesionales independientes	2.705	337
Transportes	1.604	51.310
Servicios bancarios y similares	395	1.159
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	569	1.363
Otros servicios exteriores (viajes)	20.895	22.128
Otros tributos	8.838	19.135
	35.006	95.432

Los gastos incurridos en los ejercicios corresponden a los necesarios para el desarrollo de la actividad.

4.17. Retribuciones al Administrador único.

El Administrador único no está retribuido.

4.18. Resultado financiero

Corresponden a los intereses devengado en cuenta corriente remunerada y depósitos de libre disposición.

4.19. Contingencias

Durante el ejercicio finalizado a 31 de marzo de 2023, la Sociedad no ha identificado ningún pasivo, ni activo contingente significativo.

4.20. Compromisos

La sociedad no tiene compromisos significativos.

4.21. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones realizadas con partes vinculadas son las siguientes:

Compra de mercaderías:	31/03/2023	31/03/2022
<u>Empresas del grupo:</u>		
Compañía Vinícola del Norte de España, S.A.	13.129	61.065
	<u>13.129</u>	<u>61.065</u>
 Prestación de servicios:		
<u>Empresas del grupo:</u>		
Compañía Vinícola del Norte de España, S.A.	96.546	96.546
 Ventas:		
<u>Empresas del grupo:</u>		
Compañía Vinícola del Norte de España, S.A.	367.041	1.515.393
CVNE Bilbao, S.L.U.	-	67.308
Consorti de Vins Nostres i Estrangers, S.L.	-	58.074
	<u>367.041</u>	<u>1.640.775</u>

Saldos al cierre derivados de ventas y compras de bienes y servicios:

	31/03/2023	31/03/2022
Cuentas a cobrar a partes vinculadas		
CVNE Bilbao, S.L.U.	-	17.632
Consorti de Vins Nostres i Estrangers, S.L.	-	13.995
Compañía Vinícola del Norte de España, S.A.	410.927	1.290.834
	410.927	1.322.461
Cuentas a pagar a partes vinculadas		
Compañía Vinícola del Norte de España, S.A.	-	1.307
	-	1.307

Al 31 de marzo de 2023 la Sociedad tiene un crédito a su favor, por una cuenta corriente con Compañía Vinícola del Norte de España, S.A. por importe de 5.140.389 euros (2022: 4.125.482 euros). Este crédito no ha devengado intereses durante el ejercicio.

4.22. Información sobre medio ambiente

La Compañía no tiene una actividad productiva propiamente dicha por lo que no posee certificaciones.

No se han incurrido en gastos significativos por temas medioambientales, ya que por el tipo de negocio que desarrolla, nos se estima que existan riesgos medioambientales.

4.23. Hechos posteriores al cierre.

Desde el 31 de marzo de 2023 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido otros acontecimientos importantes que puedan condicionar la información contenida en las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de marzo de 2023.

4.24. Honorarios de auditores de cuentas

La compañía no ha sido auditada por no cumplir los requisitos establecidos en el artículo 257 de la Ley de Sociedades de capital.

Laguardia, a 22 de junio del 2023

Víctor Urrutia Ybarra
Administrador único.