

COMPTES ANUALS

CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES
ENERGÈTIQUES, S.A.U.

31 DE DESEMBRE DE 2021
JUNTAMENT AMB L'INFORME D'AUDITORIA



FEDA

**Capçalera d'Infraestructures
Energètiques, S.A.U.**

Informe d'auditoria
Comptes anuals abreujats al
31 de desembre de 2021

Informe d'auditoria emès per un auditor independent

A l'Accionista Únic de Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.(Societat Unipersonal):.

Opinió

Hem auditat els comptes anuals abreujats de Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç abreujat a 31 de desembre de 2021, el compte de pèrdues i guanys abreujat, l'estat de canvis en el patrimoni net abreujat i la memòria abreujada corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals abreujats adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2021, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria abreujada adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals abreujats* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb el *Codi d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat* emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (Codi d'Ètica del IESBA), i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals abreujats

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals abreujats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Andorra, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals abreujats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals abreujats, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals abreujats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals abreujats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals abreujats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals abreujats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre l'adequació de la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals abreujats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser causa de que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals abreujats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals abreujats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

PricewaterhouseCoopers Serveis Professionals Andorra, S.L.U.



Jordi Toscas Vigara

22 de març de 2022



CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U.

Comptes anuals abreujats

31 de desembre de 2021

CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U.

Balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior

(Expressat en euros)

<u>Actiu</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>Passiu</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Actius no corrents</u>			<u>Patrimoni net (nota 12)</u>		
Immobilitzat intangible (nota 6)	983.695	1.065.833	Capital	10.260.000	10.260.000
Immobilitzat tangible (nota 7)	30.414.077	23.582.466	Prima d'emissió	5.304.000	5.304.000
Inversions immobiliàries (nota 8)	-	-	Reserves	47.531	-
Immobilitzat financer (nota 9.a)	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	-	(1.751)
Actius per impost diferit (nota 16)	110.698	127.070	Resultat de l'exercici	155.787	49.282
Total actius no corrents	31.508.470	24.775.369	Dividend actiu a compte	-	-
			Total patrimoni net	15.767.318	15.611.531
			<u>Passius no corrents</u>		
			Provisions a llarg termini (nota 14.a)	470.063	458.857
			Deutes a llarg termini (nota 13.a)	10.877.773	3.045.765
			Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13.b)	3.737.910	4.026.738
			Subvencions	-	-
			Passius per impost diferit (notes 13.d i 16)	-	-
			Total passius no corrents	15.085.746	7.531.360
<u>Actius corrents</u>			<u>Passius corrents</u>		
Altres actius no corrents en venda (nota 11)	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda (nota 11)	-	-
Existències (nota 10)	177.355	243.729	Provisions a curt termini (nota 14.b)	50.850	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 9.b)	1.048.540	493.629	Deutes a curt termini (nota 13.c i 16)	15.803	15.410
Inversions financeres a curt termini (nota 9.c)	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13.e)	294.572	284.882
Tresoreria (nota 9.d)	253.062	326.499	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13.f)	1.778.049	2.396.043
Ajustaments per periodificació	4.911	-	Ajustaments per periodificació	-	-
Total actius corrents	1.483.868	1.063.857	Total passius corrents	2.139.274	2.696.335
Total actiu	32.992.338	25.839.226	Total patrimoni net i passiu	32.992.338	25.839.226

	2021	2020
Ingressos d'exploració (nota 15.a)		
Import net de la xifra de negocis	2.536.161	1.532.897
Altres ingressos d'exploració	245.469	144.212
Total ingressos d'exploració	2.781.630	1.677.109
Despeses d'exploració		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 15.b)	(835.387)	(485.527)
Despeses de personal (nota 15.c)	(320.874)	(280.257)
Sous, salaris i assimilats	(257.911)	(227.696)
Càrregues socials	(40.477)	(36.115)
Altres despeses de personal	(22.486)	(16.446)
Amortització, deteriorament immobilitzat i resultats per venda o baixes de l'immobilitzat intangible i l'immobilitzat tangible (notes 6 i 7)	(804.769)	(603.042)
Amortització	(804.769)	(609.907)
Resultats per venda o baixa	-	6.865
Variació del deteriorament del circulat (nota 9)	-	-
Altres despeses d'exploració (nota 15.d)	(508.083)	(357.271)
Total despeses d'exploració	(2.469.113)	(1.726.097)
Resultat d'exploració	312.517	(48.988)
Resultat financer	(140.357)	(22.129)
Resultat de les operacions	172.160	(71.117)
Altres ingressos i despeses no recurrents		
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 15.e)	-	-
Total altres ingressos i despeses no recurrents	-	-
Resultat abans d'impostos	172.160	(71.117)
Impost de Societats (nota 16)	(16.373)	120.399
Resultat de l'exercici	155.787	49.282

CAPÇALERA D'INFRASTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U.

Estat de canvis en el patrimoni net abreujat a 31 de desembre de 2021 amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior

(Expressat en euros)

	Capital	Prima d'emissió	Reserva Legal	Altres reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	Total Patrimoni Net
Saldo a 01/01/2020	10.260.000	5.304.000	-	-	-	(1.751)	-	15.562.249
Resultat de l'exercici 2020	-	-	-	-	-	49.282	-	49.282
Operacions amb socis i propietaris	-	-	-	-	(1.751)	1.751	-	-
Aplicació resultat 2019	-	-	-	-	(1.751)	1.751	-	-
Ampliació de capital (notes 1 i 12.a)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportacions de socis	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31/12/2020	10.260.000	5.304.000	-	-	(1.751)	49.282	-	15.611.531
Ajustaments per errors d'exercicis anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a 01/01/2021	10.260.000	5.304.000	-	-	(1.751)	49.282	-	15.611.531
Resultat de l'exercici 2021	-	-	-	-	-	155.787	-	155.787
Operacions amb socis i propietaris	-	-	4.928	42.603	1.751	(49.282)	-	-
Aplicació resultat 2020	-	-	4.928	42.603	1.751	(49.282)	-	-
Ampliació de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportacions de socis	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31/12/2021	10.260.000	5.304.000	4.928	42.603	-	155.787	-	15.767.318

1. **Naturalesa i principals activitats**

CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU (d'ara endavant la Societat), amb NRT A-713456-T, va ésser constituïda com a Societat Anònima Unipersonal el 8 de novembre de 2018, per un període de temps indefinit, amb l'objectiu de desenvolupar l'establert a la Llei 5/2016 de 10 de març de 2016 que regula l'Ens públic Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA) i el règim de les activitats dels sectors elèctric, del fred i de la calor i es deroga la Llei de creació de FEDA, del 14 de gener de 1988, modificada posteriorment per les lleis del 18 de gener de 1991, del 4 de novembre de 1993, i del 18 de novembre de 2010.

Aquesta llei regula, entre altres aspectes, quines son les activitats que FEDA pot desenvolupar en règim de concessió administrativa, i que també poden ser desenvolupades en règim directe a través d'una societat mercantil dependent, sempre que la major part del capital pertanyi a FEDA. Un detall de les esmentades activitats es com segueix:

- La producció d'energia elèctrica, calor útil (cogeneració) i de fred útil (trigeneració).
- La distribució i la venda minorista de fred i de calor útil.

La Societat es troba registrada amb el número 18.349, llibre S-286, folis 491 al 500 al Registre de societats mercantils d'Andorra. El seu domicili social es troba situat a l'Avinguda de la Bartra, AD200 Encamp (Principat d'Andorra).

La Societat és propietària d'un comerç amb número de registre 928720-F, situat a l'Avinguda de la Bartra, Edifici FEDA, AD200 Encamp.

L'activitat de la Societat consisteix en la producció d'energia elèctrica, d'energia elèctrica i energia tèrmica (cogeneració), i d'energia elèctrica, energia tèrmica i fred útil (trigeneració), així com la distribució i venda minorista de fred i calor útil. Així mateix, la Societat podrà desenvolupar les activitats integrants de l'objecte social, total o parcialment, de manera indirecta o mitjançant la titularitat d'accions i/o participacions en societats amb objecte idèntic o anàleg.

Les tarifes de distribució i venda minorista de fred i calor útil, es regeixen pel Decret del 14 de setembre de 2016 de creació de les tarifes de la venda minorista de calor útil, publicades en el Butlletí Oficial del Principat d'Andorra en data 21 de setembre de 2016 i per les revisions posteriors que modifiquen les mateixes.

2. **Bases de presentació**

a. Imatge fidel

Aquests comptes anuals abreujats han estat formulats pels Administradors de la Societat amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2021 i dels resultats de les seves operacions per a l'exercici anual acabat a la mateixa data.

Aquests comptes anuals abreujats han estat preparats en euros a partir dels registres auxiliars de comptabilitat de la Societat i estan pendents d'aprovació per l'Accionista Únic. Tot i això, els Administradors de la Societat preveuen que aquests comptes anuals abreujats seran aprovats sense variacions significatives.

Els comptes anuals abreujats de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 van ser formulats pels Administradors amb data 19 de març de 2021 i aprovats per l'Accionista Únic amb data 23 de març de 2021.

b. Principis comptables generalment acceptats

La Societat presenta comptes anuals abreujats ja que reuneix els requisits establerts a la Llei de societats anònimes i de responsabilitat limitada per la preparació de comptes anuals abreujats.

En l'elaboració d'aquests comptes anuals abreujats s'han aplicat tots els principis comptables obligatoris amb incidència en el patrimoni, la situació financera i els resultats de la Societat, establerts d'acord amb el Pla General de comptabilitat d'Andorra aprovat pel Govern el 23 de juliol de 2008 (modificat pel decret del 22 de febrer de 2012) que desenvolupa les previsions contingudes a la Llei 30/2007, del 20 de desembre de 2007 de la comptabilitat dels empresaris (modificada per la llei 26/2011 del 29 de desembre), i les disposicions legals en matèria comptable obligatòries.

c. Empresa en funcionament

La Societat presenta al 31 de desembre de 2021 un fons de maniobra (actius corrents menys passius corrents) negatiu per import de 655.404 euros (2020: 1.632.478 euros en negatiu). Malgrat aquesta situació, els Administradors de la Societat han preparat els presents comptes anuals abreujats aplicant el principi d'empresa en funcionament basant-se en els següents factors mitigants:

- a) La Societat compta amb una pòlissa de crèdit no disposada a 31 de desembre de 2021 per import de 2.676.079 euros (Nota 13.a).
- b) Com s'indica a la Nota 13.e, una part dels deutes a curt termini són finançats amb empreses del Grup, que ascendeixen a 294.572 euros a 31 de desembre de 2021.
- c) La capacitat de generació de caixa de la Societat que preveu un Ebitda (resultat d'explotació més amortitzacions) de l'exercici 2022 per import aproximat de 1.765.049 euros segons el pressupost presentat al Govern d'Andorra.

d. Comparació de la informació

Els Administradors presenten els comptes anuals abreujats als socis de la Societat amb xifres comparatives respecte al període anterior (pel balanç abreujat, compte de pèrdues i guanys abreujat i estat de canvis en el patrimoni net abreujat), per a la seva informació i consideració, classificant les xifres de l'exercici anterior comparativament amb les de l'exercici actual.

e. Canvis de criteris comptables i correcció d'errors

En l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2021, els administradors han procedit a reclassificar a l'immobilitzat tangible l'import de 1.914 euros corresponents al valor del vehicle adquirit l'any 2020 com segueix:

	Deure	Haver
Equips i instal·lacions tècniques	-	1.914
Mobiliari i altre immobilitzat	1.914	-
AA Equips i instal·lacions tècniques	(128)	-
AA Mobiliari i altre immobilitzat	-	(128)

3. Distribució de resultats

La proposta de distribució de resultats de l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2021, presentada pels Administradors de la Societat i pendent d'aprovació per part de l'Accionista Únic ha estat la següent:

	<u>Euros</u>
Reserva legal	15.579
Altres reserves	<u>140.208</u>
	<u><u>155.787</u></u>

La proposta de distribució de resultats de l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2020, presentada pels Administradors de la Societat i aprovada per part de l'Accionista Únic va ser la següent:

	<u>Euros</u>
Resultats d'exercicis anteriors	1.751
Reserva legal	4.928
Altres reserves	<u>42.603</u>
	<u><u>49.282</u></u>

4. Normes de registre i valoració

Les normes de registre i valoració aplicats en la preparació d'aquests comptes anuals abreujats pels Administradors de la Societat són els següents:

a. Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es presenta valorat segons el seu preu d'adquisició o cost de producció, menys l'amortització acumulada i, si escau, menys qualsevol pèrdua per deteriorament. Els béns de l'immobilitzat intangible s'amortitzen linealment durant la seva vida útil a partir del moment en que estan en condicions d'ús.

Les despeses de manteniment i reparació de l'immobilitzat intangible que no incrementen la vida útil de l'actiu, es reconeixen com a despeses en l'exercici del seu meritament.

L'amortització dels elements de les immobilitzacions intangibles es realitza sobre el valor de cost, seguint el mètode lineal durant els següents períodes de vida útil estimada:

	<u>Anys de vida útil</u>
Concessions administratives	23
Aplicacions informàtiques	5
Altre immobilitzat intangible	5

El capítol de "Concessions administratives", correspon al dret d'ús de la parcel·la de terreny comunal, situada al poble de Soldeu amb la finalitat de construir-hi una central de cogeneració de calor i electricitat amb gas natural líquid (GNL), inclòs el dipòsit d'emmagatzematge de GNL i les instal·lacions auxiliars necessàries per al funcionament de la central de cogeneració i de la xarxa de calor urbana.

b. Immobilitzat tangible

L'immobilitzat tangible es presenta valorat segons el seu preu d'adquisició o cost de producció, menys l'amortització acumulada i, si escau, menys qualsevol pèrdua de valor irreversible.

Els costos futurs als quals la Societat haurà de fer front en relació amb el desmantellament de determinades instal·lacions s'incorporen al valor de l'actiu pel valor actualitzat, recollint la corresponent provisió (nota 4.f).

L'amortització dels elements de les immobilitzacions tangibles es realitza sobre el valor de cost, seguint el mètode lineal durant els següents períodes de vida útil estimada:

	<u>Anys de vida útil</u>
Construccions (*)	12-45
Infraestructures (*)	40
Equips de producció (*)	15-60
Actius distribució	10-20
Instal·lacions tècniques d'edificis	12
Equips procés d'informació i telecontrol	5
Elements de transport	5
Mobiliari	5

() La Societat amortitza els actius instal·lats en terrenys en règim de concessió administrativa al menor entre la vida útil tècnica de l'actiu i el període de concessió administrativa establert per contracte.*

Les despeses de manteniment i reparacions que no milloren la utilització dels béns ni allarguen la seva vida útil es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

Deteriorament del valor dels actius tangibles i intangibles

Al tancament de cada exercici o sempre que existeixin indicis de pèrdua de valor pels actius intangibles i tangibles, la Societat procedeix a estimar mitjançant el denominat "Test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable dels esmentats actius a un import inferior al seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina com el valor més gran entre el valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús (nota 4.k).

c. Actius financers

Classificació

Els actius financers es classifiquen en les categories següents:

- Actius financers a cost amortitzat: actius financers originats en la venda de béns o en la prestació de serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o els què, en no tenir un origen comercial, no siguin instruments de patrimoni ni derivats i els cobraments dels quals siguin de quantia fixa o determinable i no es negociïn en un mercat actiu.
- Actius financers de negociació: es considera que un actiu financer (préstec o crèdit comercial o no, valor representatiu de deute, instrument de patrimoni o derivat) es posseeix per a negociar quan:
 - S'origini o s'adquireixi amb el propòsit de vendre'l a curt termini.
 - Sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.
- Actius financers a cost: inversions en el patrimoni d'empreses del grup i associades: Es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb la Societat per una relació de control, i empreses associades aquelles sobre les quals la Societat exerceix una influència significativa.

Valoració inicial

Els actius financers es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que siguin directament atribuïbles, a excepció dels actius financers de negociació, en què els costos de transacció és reconeixen en el compte de pèrdues i guanys abreujat de l'exercici.

Valoració posterior

Els actius financers a cost amortitzat que s'han de cobrar es valoren pel seu cost amortitzat.

Almenys al tancament de l'exercici la Societat duu a terme un test de deteriorament pels actius financers que no estan registrats a valor raonable. Es considera que hi ha evidència objectiva de deteriorament, si el valor recuperable de l'actiu financer és inferior al seu valor en llibres. Quan es produeixi, el valor en llibres d'aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys abreujat.

En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives als crèdits i comptes a cobrar a curt termini, el criteri utilitzat per la Societat per calcular les corresponents correccions valoratives, si n'hi hagués, és el seguiment individualitzat de tots els saldos a cobrar al tancament de l'exercici.

Els actius financers a cost, que corresponen a inversions en empreses del grup i associades es valoren pel seu cost, minorant, en el seu cas, per l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament. Les esmentades correccions es calculen com la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Excepte millor evidència de l'import recuperable, es pren en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració (incloent el fons de comerç, en el supòsit d'existir).

Els actius financers de negociació es valoren pel seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció que es puguin incórrer a la seva alienació.

La Societat dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

Per contra, la Societat no dona de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, a les cessions d'actius financers en les quals es retingui substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com els descomptes d'efectes.

d. Passius financers

Classificació

Els passius financers es classifiquen en les categories següents:

- Passius financers a cost amortitzat: són passius financers aquells dèbits i partides a pagar que té la Societat i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com a instruments financers derivats.
- Passius financers de negociació: són passius financers de negociació, aquells que es posseeixen per negociar, amb el propòsit de vendre'l en el curt termini.

Valoració inicial i posterior

Els passius a cost amortitzat es valoren inicialment al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat d'acord al mètode de l'interès efectiu.

En la valoració dels passius financers de negociació s'apliquen els mateixos criteris establerts en els actius financers de negociació, (veure nota 4.c anterior).

La Societat dona de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

e. Existències

Les existències es presenten valorades al menor entre el preu d'adquisició d'acord amb el mètode del preu mig ponderat i el valor net de realització.

La Societat segueix la política d'aplicar correccions valoratives quan el valor de mercat d'un bé o qualsevol altre valor que li correspongui siguin inferiors al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció, i amb aquesta finalitat es dotarà la provisió pertinent quan la depreciació sigui reversible. Quan la depreciació sigui irreversible aquesta circumstància s'haurà de tenir en compte a l'hora de valorar les existències.

f. Provisions i contingències

La Societat en la formulació dels comptes anuals abreujats diferencia entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que originin una sortida de recursos, però que resulten indeterminats en quant al seu import i/o moment de cancel·lació.
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura de les quals està condicionada al fet que ocorri, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

Els comptes anuals abreujats recullen totes les provisions respecte a les quals s'estimi que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que en cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals abreujats, sinó que s'informa sobre aquests a les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i els ajustos que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions es registren com a despesa financera conforme es va meritant.

La Societat té l'obligació de desmantellar determinades instal·lacions al finalitzar la concessió. Per a tal fi es registra en l'immobilitzat material el valor present del cost que suposarà realitzar aquestes tasques. Aquesta estimació es revisa anualment de manera que la provisió reflecteixi el valor present dels costos futurs augmentant o disminuint el valor de l'actiu.

Els Administradors són responsables de l'estimació i quantificació dels riscos relacionats amb les possibles provisions que s'han de registrar o passius contingents que s'han d'informar en la memòria.

g. Reconeixement d'ingressos i despeses

Els ingressos i despeses es registren seguint el criteri de meritament, és a dir, en funció de la corrent real de béns i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el cobrament o pagament dels mateixos. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda deduïts els descomptes, bonificacions o rebaixes comercials que la Societat pugui atorgar.

Els ingressos per prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de balanç abreujat, sempre que el resultat de la transacció pugui ser estimat amb fiabilitat.

Els interessos rebuts d'actius financers es reconeixen utilitzant el mètode de tipus d'interès efectiu. En tot cas, els interessos meritats després de l'adquisició es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys abreujat.

h. Classificació corrent / no corrent

Els actius i passius es presenten en el balanç abreujat classificats entre corrents i no corrents. A aquests efectes, els actius i passius es classifiquen com a corrents quan estan vinculats al cicle normal d'explotació de la Societat i s'espera que es vinguin, consumeixin, liquidin o realitzin en el transcurs d'aquest. El cicle normal d'explotació és d'un any en l'activitat desenvolupada per la Societat.

i. Impost sobre societats

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de desembre de 2010 va aprovar la Llei 95/2010, modificada amb data 1 de desembre de 2011 per la llei 17/2011 i complementada pel reglament del 20 de juny de 2012, de l'impost sobre beneficis que va entrar en vigor l'1 de gener de 2012.

Aquesta llei sotmet a gravamen la renda mundial obtinguda per les persones jurídiques residents fiscals en territori Andorrà que realitzin activitats empresarials.

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per impost diferit.

L'impost corrent és la quantitat que la Societat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatives a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost, exclosos les retencions i els pagaments a compte, com també les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest exercici, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.

La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit.

Els impostos diferits es registren per les diferències temporals existents a la data del balanç entre la base fiscal dels actius i passius i els seus valors comptables. Es consideren com a base fiscal d'un element patrimonial l'import atribuït al mateix a efectes fiscals.

L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclouen en els corresponents epígrafs d' "Actius per Impost diferit" i "Passius per impost diferit" del balanç abreujat adjunt.

La Societat reconeix un passiu per impost diferit per a totes les diferències temporals imposables.

La Societat reconeix els actius per impost diferit per a totes les diferències temporals deduïbles, crèdits fiscals no utilitzats i bases de tributació negatives pendents de compensar, en la mesura que resulti probable que la Societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius.

A la data de tancament de l'exercici, la Societat avalua els actius per impost diferit reconeguts i aquells que no s'han reconegut anteriorment. D'acord amb aquesta anàlisi, la Societat procedeix a donar de baixa un actiu reconegut anteriorment si ja no resulta probable la seva recuperació, o procedeix a registrar qualsevol actiu per impost diferit no reconegut anteriorment sempre que resulti probable que la societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin la seva aplicació.

j. Impost general indirecte

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de juny de 2012 va aprovar la Llei 11/2012 de l'impost general indirecte que va entrar en vigor l'1 de gener de 2013. Aquesta llei fou modificada amb data 18 d'octubre de 2012 per la Llei 29/2012 i posteriorment amb data 23 de maig de 2013 per la Llei 11/2013. L'esmentada llei fou complementada pel reglament de data 5 de novembre de 2012, posteriorment modificat amb data 17 d'abril de 2013.

Aquesta llei sotmet a gravamen el consum mitjançant la tributació dels lliuraments de béns i les prestacions de serveis realitzades per empresaris o professionals així com de les importacions de béns.

A l'entrada en vigor de la Llei 11/2012 existeixen diferents tipologies de gravamen, el tipus de gravamen general (4,5%), el tipus de gravamen reduït (1%), el tipus de gravamen súper reduït (0%) i el tipus de gravamen incrementat (9,5%) aplicable als serveis bancaris i financers.

Amb data 19 de juny de 2019, es va publicar al BOPA el Decret legislatiu del 5-6-2019 de publicació del text refós de la Llei 11/2012, del 21 de juny, de l'impost general indirecte. En aquest Decret s'incorpora el tipus de gravamen especial del 2,5% a aplicar entre altres al transport de persones, les prestacions de serveis com biblioteques, visites a fires o museus representacions teatrals, musicals, cinematogràfiques quan no són efectuades per administracions públiques o parapúbliques, entitats de dret públic o entitats o establiments culturals o socials de caràcter no lucratiu.

El tipus de gravamen general s'estableix en un 4,5% exigible per part de l'administració sempre i quan no es prevegi expressament l'aplicació d'un altre tipus de gravamen.

k. Estimacions i hipòtesis comptables significatives

La preparació dels comptes anuals abreujats exigeix l'ús per part de la Societat de certes estimacions i judicis en relació amb el futur que s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives de successos futurs que es creuen raonables sota les circumstàncies analitzades.

Les estimacions comptables resultants, per definició, rarament igualaran als corresponents resultats reals.

Es relacionen a continuació les normes de valoració que requereixen una major quantitat d'estimacions:

- Deteriorament d'actius: Els actius no financers es revisen, per analitzar les possibles pèrdues per deteriorament, sempre que algun succés o canvi en les circumstàncies indiqui que el valor net comptable pot no ser recuperable. Addicionalment, es revisa, com a mínim anualment, pels fons de comerç i els immobilitzats intangibles que, o bé no estan en explotació, o tenen vida indefinida.

Quan l'import recuperable és menor que el valor net comptable de l'actiu, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys abreujat una pèrdua per deteriorament per la diferència entre tots dos. L'import recuperable es calcula com el major entre el valor raonable de l'actiu menys els costos per a la venda i el seu valor d'ús pel procediment del descompte dels fluxos d'efectiu futurs. La Societat està considerant com a import recuperable el valor en ús.

A efectes d'avaluar les pèrdues per deteriorament de valor, els actius s'agrupen al nivell més baix per al que és possible identificar fluxos d'efectiu independents. Tant els actius, inclosos els de vida útil indefinida, com el fons de comerç s'assignen a aquestes unitats generadores d'efectiu (UGE).

Per a aquelles UGE que han requerit de l'anàlisi de possibles pèrdues per deteriorament, els fluxos d'efectiu s'han basat en la millor informació prospectiva disponible, en funció de la regulació i de les expectatives per al desenvolupament del mercat d'acord amb les previsions sectorials disponibles i de l'experiència històrica sobre l'evolució dels preus i els volums produïts.

- Actius per impost diferit: Els actius per impost diferit es registren per a totes aquelles diferències temporànies deduïbles, bases de tributació negatives pendents de compensar i deduccions pendents d'aplicar, per a les quals és probable que la Societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius. Per determinar l'import dels actius per impost diferit que es poden registrar, els Administradors estimen els imports i les dates en què s'obtindran els guanys fiscals futurs i el període de reversió de les diferències temporànies imposables, tenint en compte al seu torn els canvis del model de negoci que en el futur poden afectar a la Societat.
- Provisions: la Societat realitza una estimació dels imports a liquidar en el futur, incloent els corresponents a obligacions contractuals, litigis pendents, costos futurs per al desmantellament i tancament de determinades instal·lacions i restauració de terrenys o altres passius. Aquestes estimacions estan subjectes a interpretacions dels fets i circumstàncies actuals, projeccions d'esdeveniments futurs i estimacions dels efectes financers d'aquests esdeveniments.

- Reconeixement d'ingressos: Els ingressos pel subministrament de calor són reconeguts quan el bé ha estat lliurat al client en base a les lectures periòdiques del comptador. Així mateix, inclou una estimació de la calor subministrada pendent de facturar al final de l'exercici, a causa que no ha estat objecte de mesura com a conseqüència del desenvolupament normal dels cicles del procés de lectura. Les principals variables que intervenen en la determinació de l'estimació d'ingressos pendents de facturar són el preu i els volums consumits i comprats. Els preus es determinen en funció dels preus aplicats als clients segons les tarifes contractades. Els volums consumits es determinen en base a l'aplicació del consum diari estimat derivat dels perfils històrics dels diferents tipus de client ajustats estacionalment i per altres factors que poden mesurar i que afecten el consum. Històricament, no s'ha realitzat cap ajust material corresponent als imports registrats com a ingressos no facturats i no s'espera tenir-los en el futur.

I. COVID-19

El 11 de març de 2020 la Organització Mundial de la Salut va elevar a pandèmia mundial la situació d'emergència de salut pública ocasionada pel virus SARS-CoV-2 (comunament conegut com coronavirus o COVID-19 per referir-se a la malaltia que provoca). La ràpida expansió del COVID-19, a escala internacional, ha donat lloc a una crisi sanitària, social i econòmica sense precedents que encara està en curs d'evolució.

Davant d'aquesta situació, el Govern d'Andorra va aprovar al març de 2020 diversos decrets on s'adoptaven mesures excepcionals per afrontar la situació d'emergència sanitària provocada pel COVID-19. Aquests decrets incloïen restriccions a la circulació dels ciutadans i per la realització d'activitats econòmiques, mesures per garantir el subministrament d'aliments i productes necessaris per a la salut pública, la regulació de l'obertura de l'hostaleria, la restauració i els locals on es realitzen activitats culturals, artístiques, esportives i similars, la prioritització de la feina a distància i la suspensió de l'activitat escolar presencial. Un cop aixecades diverses de les mesures anteriors, es va entrar en la nova "normalitat" amb la finalitat de controlar l'expansió de la malaltia.

Fins i tot en aquestes difícils circumstàncies, la Societat va mantenir l'operació segura dels seus negocis. Addicionalment, es van reavaluar les principals estimacions comptables, sense considerar que hi haguessin impactes significatius en les mateixes.

5. Gestió del risc financer

Les activitats de la Societat estan exposades a diversos riscos financers: risc de crèdit, risc de mercat (incloent el risc de tipus d'interès) i risc de liquiditat.

La gestió del risc financer de les societats pertanyents al Grup FEDA està controlada per la Direcció Financera del Grup.

a. Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix d'efectiu i equivalents a l'efectiu i dipòsits amb bancs i institucions financeres, així com de deutors comercials o altres deutes, incloent comptes a cobrar pendents i transaccions compromeses.

En relació als bancs i institucions financeres, la Societat únicament treballa amb entitats financeres de solvència reconeguda.

En relació als deutors comercials, la Societat avalua la qualitat creditícia del client, tenint en compte la seva posició financera, l'experiència passada i altres factors. Els límits individuals de crèdit s'estableixen en funció de criteris interns. La Societat segueix el criteri de dotar aquelles provisions per a insolvències que permeten cobrir els saldos de certa antiguitat o en els que concorren circumstàncies que permeten raonablement la seva qualificació com de dubtós cobrament.

b. Risc de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès sorgeix principalment dels comptes financers que la Societat té establerts amb el Grup, així com amb entitats financeres. L'obtenció d'aquests recursos es contracta, respectivament, a un tipus d'interès fix del 3,5% i del 2,25% i a un tipus d'interès igual a l'EURIBOR a un any incrementat d'1%.

c. Risc de liquiditat

La Societat realitza una gestió prudent del risc de liquiditat que implica la disponibilitat de finançament per un import suficient a través de disponibilitats de crèdit, tant del propi Grup a què pertany, com, si és el cas, d'entitats financeres externes.

Tal com es menciona a la nota 2.c, la Societat presenta al 31 de desembre de 2021 un fons de maniobra negatiu. No obstant, la Societat compta amb una pòlissa de crèdit no disposada a 31 de desembre de 2021 per import de 2.676.079 euros. Tanmateix, tal com s'indica a la nota 13, l'Accionista Únic ha concedit préstecs a la Societat per import agregat de 4.490.000 euros dels que resten pendents de retornar 3.737.910 euros a llarg termini.

6. Immobilitzat intangible

Un detall del capítol de l'immobilitzat intangible a 31 de desembre de 2021 i 2020, així com del seu moviment durant l'exercici 2021 es presenta a continuació:

	Euros				SalDOS a 31/12/21
	SalDOS a 31/12/20	Altes	Baixes	Traspassos	
<u>Cost</u>					
Aplicacions informàtiques	4.100	-	-	-	4.100
Concessions administratives	1.092.778	-	-	-	1.092.778
Immob. intangible en curs	37.560	1.933	-	(37.560)	1.933
	<u>1.134.438</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37.560)</u>	<u>1.098.811</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Aplicacions informàtiques	(68)	(820)	-	-	(888)
Concessions administratives	(68.537)	(45.691)	-	-	(114.228)
	<u>(68.605)</u>	<u>(46.511)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(115.116)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>1.065.833</u>	<u>(44.578)</u>	<u>-</u>	<u>(37.560)</u>	<u>983.695</u>

Un detall del capítol de l'immobilitzat intangible a 31 de desembre de 2020 i 2019, així com del seu moviment durant l'exercici 2020 es presenta a continuació:

	Euros				SalDOS a 31/12/20
	SalDOS a 31/12/19	Altes	Baixes	Traspassos	
<u>Cost</u>					
Aplicacions informàtiques	-	4.100	-	-	4.100
Concessions administratives	1.092.778	-	-	-	1.092.778
Immob. intangible en curs	37.560	-	-	-	37.560
	<u>1.130.338</u>	<u>4.100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.134.438</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Aplicacions informàtiques	-	(68)	-	-	(68)
Concessions administratives	(22.846)	(45.691)	-	-	(68.537)
	<u>(22.846)</u>	<u>(45.759)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(68.605)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>1.107.492</u>	<u>(41.659)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.065.833</u>

El capítol de "Concessió administrativa", correspon al dret d'ús de la parcel·la de terreny comunal, situada al poble de Soldeu, al lloc anomenat solà d'Incles, de la Parròquia de Canillo. Aquesta cessió, es va dur a terme a favor de FEDA (Accionista Únic de la Societat) mitjançant un contracte de concessió amb data 12 de novembre de 2012, modificat posteriorment amb una novació modificativa del mateix de data 15 d'abril de 2019, a través de la qual el Comú de Canillo va concedir a FEDA, per un termini de 30 anys a comptar de la data de l'esmentat contracte, l'ús de l'esmentada parcel·la amb la finalitat que FEDA la destinés a la construcció d'una central de cogeneració de calor i electricitat amb gas natural liquat (GNL), inclòs el dipòsit d'emmagatzematge de GNL i les instal·lacions auxiliars necessàries per al funcionament de la central de cogeneració i de la xarxa de calor urbana. Durant l'exercici 2019, l'esmentada activitat, va ser traspasada a la Societat Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U., mitjançant una aportació no dinerària.

La vida útil restant en el moment de l'aportació era de 23 anys.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, no existeixen béns en ús totalment amortitzats.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, la Societat no ha capitalitzat despeses financeres ni ha realitzat treballs per al seu immobilitzat intangible.

7. Immobilitzat tangible

Un detall de l'immobilitzat tangible a 31 de desembre de 2021 i 2020, així com el seu moviment durant l'exercici 2021 es mostra a continuació:

	Euros				Saldos a 31/12/21
	Saldos a 31/12/20	Altes	Baixes	Traspassos	
<u>Cost</u>					
Edificis i altres construccions	6.095.206	885.617	-	2.556.882	9.537.705
Equips i instal·lacions tècniques	9.733.928	3.661.097	-	5.551.826	18.946.851
Mobiliari i altre immobilitzat	1.914	-	-	-	1.914
Immob. tangible en curs	8.575.938	3.005.595	-	(8.071.148)	3.510.385
	<u>24.406.986</u>	<u>7.552.309</u>	<u>-</u>	<u>37.560</u>	<u>31.996.855</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Edificis i altres construccions	(386.222)	(305.505)	-	-	(691.727)
Equips i instal·lacions tècniques	(438.170)	(452.370)	-	-	(890.540)
Mobiliari i altre immobilitzat	(128)	(383)	-	-	(511)
	<u>(824.520)</u>	<u>(758.258)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.582.778)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>23.582.466</u>	<u>6.794.051</u>	<u>-</u>	<u>37.560</u>	<u>30.414.077</u>

Un detall de l'immobilitzat tangible a 31 de desembre de 2020 i 2019, així com el seu moviment durant l'exercici 2020 es mostra a continuació:

	Euros				Saldos a 31/12/20
	Saldos a 31/12/19	Altes	Baixes	Traspassos	
<u>Cost</u>					
Edificis i altres construccions	6.095.206	-	-	-	6.095.206
Equips i instal·lacions tècniques	7.592.939	726.819	-	1.414.170	9.733.928
Mobiliari i altre immobilitzat	-	1.914	-	-	1.914
Immob. tangible en curs	4.200.505	6.455.898	(666.295)	(1.414.170)	8.575.938
	<u>17.888.650</u>	<u>7.184.631</u>	<u>(666.295)</u>	<u>-</u>	<u>24.406.986</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Edificis i altres construccions	(128.741)	(257.481)	-	-	(386.222)
Equips i instal·lacions tècniques	(131.631)	(306.539)	-	-	(438.170)
Mobiliari i altre immobilitzat	-	(128)	-	-	(128)
	<u>(260.372)</u>	<u>(564.148)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(824.520)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>17.628.278</u>	<u>6.620.483</u>	<u>(666.295)</u>	<u>-</u>	<u>23.582.466</u>

L'immobilitzat tangible comprèn principalment les instal·lacions tècniques de cogeneració i la xarxa de distribució de calor aportada l'any 2019 per FEDA.

Les inversions realitzades durant l'exercici 2021 corresponen principalment a la construcció de la "Central de Cogeneració de la Comella", que s'ha finalitzat durant aquest exercici 2021, així com a la construcció de la "Xarxa de Calor d'Andorra la Vella", que està previst finalitzar l'any 2024 i la "Xarxa de Calor i Fred d'Escaldes-Engordany", que està previst finalitzar l'any 2022.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, no existeixen béns en ús totalment amortitzats.

A 31 de desembre de 2021, la Societat ha capitalitzat despeses financeres per import de 39.980 euros, 55.678 euros a 31 de desembre de 2020.

Durant l'exercici 2021, la Societat ha realitzat treballs per al seu immobilitzat tangible per import de 245.469 euros (102.125 euros durant l'exercici 2020) dels que 85.020 corresponen a materials utilitzats i 160.449 corresponen a activació de hores del personal de la Societat.

La política de la Societat és formalitzar pòlisses d'assegurances per a cobrir els possibles riscos a que estan sotmesos els diversos elements del seu immobilitzat tangible. Els administradors revisen anualment, o quan alguna circumstància ho fa necessari, les cobertures i els riscos coberts i s'acorden els imports que raonablement es deuen cobrir per a l'any següent.

8. Inversions immobiliàries

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

9. Actius financers

Un detall per categories dels actius financers al 31 de desembre de 2021, és com segueix:

	Euros			
	Cost amortitzat	Negociació	Cost	Total
<u>Actius no corrents</u>				
Immobilitzat financer	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Actius corrents</u>				
Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	1.048.540	-	-	1.048.540
Inversions financeres a curt termini	-	-	-	-
Tresoreria	253.062	-	-	253.062
	1.301.602	-	-	1.301.602

Un detall per categories dels actius financers al 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Euros			
	Cost amortitzat	Negociació	Cost	Total
<u>Actius no corrents</u>				
Immobilitzat financer	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Actius corrents</u>				
Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	493.629	-	-	493.629
Inversions financeres a curt termini	-	-	-	-
Tresoreria	326.499	-	-	326.499
	820.128	-	-	820.128

a. Immobilitzat financer

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

b. Crèdits i comptes a cobrar a curt termini

Un detall de l'epígraf de deutors del balanç abreujat adjunt a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Euros	
	2021	2020
Clients per prestació de serveis	257.635	100.855
Clients en gestió de cobrament	325.502	-
Crèdits i comptes a cobrar empreses del grup (nota 17)	226.318	138.744
Altres crèdits i comptes a cobrar	239.085	254.030
	1.048.540	493.629

L'epígraf de "Clients per prestació de serveis" a 31 de desembre de 2021, correspon a l'import pendent de cobrar per la prestació de serveis de distribució de calor als clients de la Societat corresponent al mes de desembre de 2021, inclòs un import pendent de cobrar del Govern d'Andorra per import de 62.904 euros (19.227 euros a 31 de desembre de 2020).

El capítol "Clients en gestió de cobrament" correspon, principalment, a la facturació del mes de desembre realitzada en base a la lectura de comptadors realitzada en dates properes al tancament. Aquests imports es liquidaran a principis de l'exercici següent.

L'epígraf de "Crèdits i comptes a cobrar empreses del grup" a 31 de desembre de 2021, inclou l'import pendent de cobrar per la prestació de serveis a FEDA del mes de desembre de 2021 corresponents a la transformació de gas natural liquat a energia elèctrica i energia tèrmica (ingressos de cogeneració) per import de 149.930 euros (119.517 euros a 31 de desembre de 2020).

L'epígraf de "Altres crèdits i comptes a cobrar" a 31 de desembre de 2021, correspon a l'import pendent de cobrar de la liquidació de l'IGI del quart trimestre de l'exercici 2021.

Al 31 de desembre de 2021 i 2020, la Societat no ha registrat correccions de valor per deteriorament dels comptes a cobrar a curt termini.

c. Inversions financeres a curt termini

Aquest epígraf del balanç abreujat no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

d. Tresoreria

El saldo d'aquest capítol de balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 i 2020 correspon principalment a comptes corrents que manté la Societat amb entitats financeres andorranes.

10. Existències

Un detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 i 2020 és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Existències per al propi consum i recanvis	177.355	243.729
Avançament a proveïdors	-	-
	<u>177.355</u>	<u>243.729</u>
Provisió	-	-
	<u>177.355</u>	<u>243.729</u>

El capítol d'existències correspon principalment a material per al propi consum de la Societat i a recanvis principalment material destinat al manteniment i a la conservació de les xarxes.

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han registrat correccions valoratives per deteriorament de les existències.

11. Altres actius no corrents en venda i passius vinculats amb altres actius no corrents en venda

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

12. Patrimoni net
a. Capital social

A 31 de desembre de 2021 i 2020 el capital està representat per 17.100 accions de 600 euros de valor nominal cadascuna. Totes les accions tenien els mateixos drets econòmics i polítics.

Un detall de la composició dels socis de la Societat a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	% de participació	
	2021	2020
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

b. Reserva legal

D'acord amb la Llei de Societats aprovada pel Consell General el 21 de novembre de 2007, s'obliga a dotar una reserva legal d'un import mínim equivalent al 10% dels beneficis fins assolir la xifra del 20% del capital social.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, la reserva legal està en procés de constitució.

13. Passius financers

Un detall dels passius financers, a 31 de desembre de 2021, classificats per categories és com segueix:

	Euros		
	Cost amortitzat	Negociació	Total
<u>Passius no corrents</u>			
Deutes a llarg termini	10.877.773	-	10.877.773
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 17)	3.737.910	-	3.737.910
Passius per impost diferit	-	-	-
	<u>14.615.683</u>	<u>-</u>	<u>14.615.683</u>
<u>Passius corrents</u>			
Deutes a curt termini	15.803	-	15.803
Deutes amb empreses del grup a curt termini (nota 17)	294.572	-	294.572
Creditors comercials i altres comptes a pagar	1.778.049	-	1.778.049
	<u>2.088.424</u>	<u>-</u>	<u>2.088.424</u>

Un detall dels passius financers, a 31 de desembre de 2020, classificats per categories és com segueix:

	Euros		
	Cost amortitzat	Negociació	Total
<u>Passius no corrents</u>			
Deutes a llarg termini	3.045.765	-	3.045.765
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 17)	4.026.738	-	4.026.738
Passius per impost diferit	-	-	-
	<u>7.072.503</u>	<u>-</u>	<u>7.072.503</u>
<u>Passius corrents</u>			
Deutes a curt termini	15.410	-	15.410
Deutes amb empreses del grup a curt termini (nota 17)	284.882	-	284.882
Creditors comercials i altres comptes a pagar	2.396.043	-	2.396.043
	<u>2.696.335</u>	<u>-</u>	<u>2.696.335</u>

a. Deutes a llarg termini

Un detall dels deutes a llarg termini a 31 de desembre de 2021 i 2020 és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Deutes amb entitats de crèdit a llarg termini	10.823.920	3.007.470
Bestretes de clients a llarg termini	53.853	38.295
	<u>10.877.773</u>	<u>3.045.765</u>

El capítol “Deutes amb entitats de crèdit a llarg termini” correspon a una pòlissa de crèdit formalitzada amb Andbank amb data 31 de juliol de 2020 i venciment 28 de juliol de 2025, per import inicial de 9.000.000 d’euros, que s’amplia progressivament fins a la quantitat màxima de 18.250.000 euros, la qual merita un tipus d’interès igual a l’EURIBOR a un any, incrementat d’1%. El 29 de juliol de 2021, el límit de la pòlissa de crèdit es va ampliar fins als 13.500.000 euros.

El capítol “Bestretes de clients a llarg termini” correspon als dipòsits efectuats per clients de la Societat en el moment de la contractació de l’alta o del canvi del servei, que s’espera siguin retornats en un període superior a un any.

b. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini

El detall d’aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 és com segueix:

Entitat	Tipus	Euros		Inici	Venciment	Tipus d’interès
		Import límit / concedit	Import disposat / pendent			
FEDA	Préstec	140.000	86.872	18/04/19	18/04/24	3,50%
FEDA	Préstec	600.000	535.791	20/11/19	20/11/34	2,25%
FEDA	Préstec	1.500.000	1.346.919	16/12/19	16/12/34	2,25%
FEDA	Préstec	650.000	586.883	24/01/20	24/01/35	2,25%
FEDA	Préstec	600.000	547.663	19/03/20	19/03/35	2,25%
FEDA	Préstec	1.000.000	922.610	04/05/20	04/05/35	2,25%
Total deutes amb empreses del grup			<u>4.026.738</u>			
Venciments a curt préstecs (nota 13.e)			<u>(288.828)</u>			
Total deutes a llarg termini (nota 17)			<u>3.737.910</u>			

El detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 és com segueix:

Entitat	Tipus	Euros		Inici	Venciment	Tipus d'interès
		Import límit / concedit	Import disposat / pendent			
FEDA	Préstec	140.000	113.884	18/04/19	18/04/24	3,50%
FEDA	Préstec	600.000	571.142	20/11/19	20/11/34	2,25%
FEDA	Préstec	1.500.000	1.435.130	16/12/19	16/12/34	2,25%
FEDA	Préstec	650.000	625.037	24/01/20	24/01/35	2,25%
FEDA	Préstec	600.000	582.750	19/03/20	19/03/35	2,25%
FEDA	Préstec	1.000.000	<u>980.878</u>	04/05/20	04/05/35	2,25%
Total deutes amb empreses del grup			<u>4.308.821</u>			
Venciments a curt préstecs (nota 13.e)			<u>(282.083)</u>			
Total deutes a llarg termini (nota 17)			<u>4.026.738</u>			

El primer préstec contractat per la Societat amb el seu accionista únic es va emprar en la seva totalitat a la cobertura de les despeses d'explotació inicials. El pagament d'aquest préstec és anual.

Amb data 1 d'octubre de 2019, es va formalitzar un Acord Marc signat entre la Societat i el seu accionista únic (FEDA) mitjançant el qual ambdues parts acorden que la Societat necessitarà un finançament global de 5.500.000 d'euros per tal que la Societat pugui finançar la primera fase del projecte de construcció de la Central de Cogeneració de la Comella i la xarxa de distribució de calor (veure nota 7), entenen-se com a primer estadi les inversions previstes a liquidar durant els exercicis 2019 i 2020, i que FEDA està disposada a prestar-li dita quantitat durant el termini de temps comprès entre l'1 d'octubre de 2019 i l'1 d'octubre de 2020, mitjançant la concessió consecutiva de diferents préstecs de com a màxim un número de deu (10), en funció del pla de pagaments de la societat Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U.

En aquest sentit, i tal i com s'observa en el detall de préstecs anterior, a 31 de desembre de 2021 la Societat ha formalitzat amb FEDA un total de cinc (5) préstecs (aquells formalitzats a partir de l'1 d'octubre de 2019) que computen en l'Acord Marc anteriorment esmentat. Aquests préstecs es liquiden de forma mensual.

Amb data 14 de desembre de 2021, s'ha formalitzat un altre Acord Marc signat entre la Societat i el seu accionista únic (FEDA) mitjançant el qual ambdues parts acorden que la Societat necessitarà un finançament global addicional de 5.000.000 d'euros per tal que la Societat pugui finançar els projectes de distribució de calor d'Andorra la Vella i la xarxa de distribució de fred i calor d'Escaldes. A 31 de desembre de 2021, no s'ha formalitzat cap préstec sota aquest nou Acord Marc.

31 de desembre de 2021

Un detall dels venciments dels deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini amb saldos disposats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Menys d'un any (nota 13.e)	288.828	282.083
D'1 a 2 anys	295.737	288.828
De 2 a 3 anys	302.815	295.737
De 3 a 4 anys	279.059	302.815
De 4 a 5 anys	285.403	279.059
Més de 5 anys	2.574.896	2.860.299
	<u>4.026.738</u>	<u>4.308.821</u>

c. Deutes a curt termini

Un detall d'aquest capítol del balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Euros	
	2021	2020
Caixa Andorrana de la Seguretat Social, creditora	13.475	11.644
Govern creditor per IGI	-	1.734
Govern creditor per IRPF	2.328	2.032
	<u>15.803</u>	<u>15.410</u>

nota 16

El capítol "Caixa Andorrana de Seguretat Social, creditora" correspon al saldo pendent de pagament amb la Caixa Andorrana de Seguretat Social corresponent a les cotitzacions del mes de desembre de 2021.

d. Passius per impost diferit

Aquest epígraf no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

e. Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini

Un detall dels deutes amb empreses del grup i associades a curt termini a 31 de desembre de 2021 i 2020 és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Deutes a curt termini de préstecs (nota 13.b i nota 17)	288.828	282.083
Interessos de préstecs meritats i no pagats	5.744	2.799
	<u>294.572</u>	<u>284.882</u>

f. Creditors comercials i altres comptes a pagar

Un detall d'aquest capítol de balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Euros	
	2021	2020
Proveïdors i creditors varis	1.506.556	2.249.214
Proveïdors empreses del grup i associades (nota 17)	231.816	97.076
Proveïdors empreses vinculades	183	13.124
Dipòsits i fiances a curt termini	33.359	33.359
Altres	6.135	3.270
	1.778.049	2.396.043

El capítol de "Proveïdors i creditors varis" correspon principalment a saldos meritats i pendents de liquidar amb proveïdors d'immobilitzat de la Societat per la construcció de la planta de La Comella i de la xarxa de distribució de calor.

El capítol de "Proveïdors empreses del grup i associades" a 31 de desembre de 2021, correspon a principalment a la compra d'energia tèrmica de la Societat al seu accionista únic (FEDA), corresponent al mes de desembre de 2021 per import de 189.286 euros pendent de pagar a la data esmentada (76.264 euros a 31 de desembre de 2020), la qual adquireix la Societat per a la posterior distribució i venda al detall a través de les seves infraestructures. Així mateix, aquest capítol inclou la facturació de l'accionista únic a la Societat en concepte de serveis prestats durant l'exercici 2021 per import de 29.029 euros i pendents de pagar a 31 de desembre de 2021 (14.812 euros a 31 de desembre de 2020). Finalment, també s'inclou el consum d'electricitat del mes de desembre i pendent de pagar per import de 10.261 euros (5.644 euros a 31 de desembre de 2020) així com la venda de material divers de magatzem per import de 3.240 euros.

El capítol "Proveïdors empreses vinculades" inclou els deutes amb proveïdors de Govern amb 183 euros de despesa amb Andorra Telecom (86 euros de despesa amb Andorra Telecom i 13.038 euros pendents de liquidar amb la Duana Andorrana a 31 de desembre de 2020). Aquest capítol es va incloure dins del capítol anterior en l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2020.

El capítol de "Dipòsits i fiances a curt termini" correspon a la fiança rebuda per part de Molgas per la construcció de la planta de regasificació de la central de cogeneració de la Comella (adjudicatari de la licitació pública).

El capítol de "Altres" correspon principalment a les vacances meritades pels treballadors i no gaudides encara a 31 de desembre de 2021.

14. Provisions

a. Provisions a llarg termini

Un detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2021 i 2020, és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Provisió per desmantellament	470.063	458.857
	<u>470.063</u>	<u>458.857</u>

Un detall del moviment de l'epígraf de provisions a llarg termini durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 és com segueix:

	Euros					Saldo al 31/12/21
	Saldo al 31/12/20	Aplicacions	Dotacions	Traspassos	Reversió	
Provisió per desmantellament	458.857	-	11.206	-	-	470.063
	<u>458.857</u>	<u>-</u>	<u>11.206</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>470.063</u>

Un detall del moviment de l'epígraf de provisions a llarg termini durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 és com segueix:

	Euros					Saldo al 31/12/20
	Saldo al 31/12/19	Aplicacions	Dotacions	Traspassos	Reversió	
Provisió per desmantellament	458.857	-	-	-	-	458.857
	<u>458.857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458.857</u>

La provisió per desmantellament registrada durant l'exercici 2021 i 2020, correspon a la despesa estimada pel desmantellament de la instal·lació abastida al terreny cedit pel Comú de Canillo per la Central de Cogeneració per import de 470.063 euros (veure notes 6 i 12.a). La variació de l'exercici correspon a l'actualització financera.

b. Provisions a curt termini

En aquest epígraf trobem la part del cànon a pagar al Comú de Canillo meritat durant l'exercici 2021.

Així mateix, la Societat ha comptabilitzat els interessos meritats per la utilització de la pòlissa de crèdit des del darrer pagament d'interessos fins al 31 de desembre.

c. Passius contingents

Entre els passius de caràcter contingent de la Societat s'inclou el corresponent a la responsabilitat normal de les empreses per la pròpia activitat comercial de la Societat. En opinió dels Administradors de la Societat, no s'estima cap tipus d'efecte en els comptes anuals abreujats adjunts per la explotació i gestió de la seva activitat comercial.

15. Ingressos i despeses

a. Ingressos d'exploració

Un detall dels ingressos d'exploració per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 i 2020, és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Ingressos per venda energia tèrmica	1.202.411	681.221
Ingressos per cogeneració	1.333.750	851.676
Altres ingressos d'exploració	245.469	144.212
	<u>2.781.630</u>	<u>1.677.109</u>

El capítol de "Ingressos per venda energia tèrmica" a 31 de desembre de 2021 i 2020, correspon als ingressos meritats durant els exercicis 2021 i 2020 per la prestació del servei de distribució i venda al detall d'energia tèrmica a través de les seves infraestructures.

El capítol de "Ingressos per cogeneració" a 31 de desembre de 2021 i 2020, correspon als ingressos meritats durant els exercicis 2021 i 2020 pels serveis prestats a l'accionista únic (FEDA), corresponents a la transformació de gas natural líquid en energia elèctrica i energia tèrmica (cogeneració).

El capítol "Altres ingressos d'exploració" a 31 de desembre de 2021 correspon, principalment, a l'ingrés per import de 245.469 euros (102.125 euros a 31 de desembre de 2020) corresponents a l'activació dels costos incorreguts en concepte de mà d'obra directa i/o indirecta i materials en la construcció de diversos immobilitzats per a ús de la Societat. Atès al fet que la Societat considera aquests costos com a cost de producció dels seus immobilitzats en curs, reconeix un ingrés al compte de pèrdues i guanys abreujat en aquest epígraf (nota 7). Així mateix, a 31 de desembre de 2021 no hi ha ingressos per serveis prestats a FEDA (42.087 euros a 31 de desembre de 2020).

b. Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials

En aquest capítol, la Societat recull principalment, les compres d'energia tèrmica realitzades a FEDA (nota 17).

c. Despeses de personal

Un detall de les despeses de personal per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 i 2020, és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Sous i salaris	257.911	227.696
Càrregues socials	40.477	36.115
Altres despeses de personal	22.486	16.446
	<u>320.874</u>	<u>280.257</u>

El nombre mitjà d'empleats que la Societat ha tingut en plantilla durant l'exercici 2021 és de 4 empleats (4 empleats durant l'exercici 2020).

Un detall de la composició de la plantilla durant els exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020, distribuït per categories, és el següent:

	Nombre mig d'empleats	
	2021	2020
Gerent	1	1
Tècnics superiors	2	2
Operaris	2	1
	<u>5</u>	<u>4</u>

Cal indicar que l'operari es va incorporar a la Societat durant el segon semestre del 2021.

d. Altres despeses d'explotació

Un detall del capítol d'altres despeses d'explotació per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 i 2020, és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Arrendaments i cànon	52.198	49.769
Reparacions i conservació	234.175	143.252
Serveis de professionals independents	92.234	59.915
Primes d'assegurances	21.519	19.414
Serveis bancaris	1.005	27.259
Subministraments	88.664	47.384
Publicitat, propaganda i relacions públiques	8.118	518
Tributs	1.190	504
Altres serveis exteriors	8.980	9.256
	<u>508.083</u>	<u>357.271</u>

El capítol "Arrendaments i cànon" inclou principalment el cànon de calor del Comú de Canillo per import de 42.531 euros (41.038 euros al 2020).

El capítol "Reparacions i conservació" inclou principalment les despeses en concepte de manteniment i reparacions de les Centrals de Cogeneració de Soldeu i de la Comella.

El capítol "Serveis de professionals independents" inclou principalment les despeses en concepte de serveis corporatius i serveis prestats per part de l'accionista únic (FEDA) per import de 58.071 euros (35.468 euros al 2020), així com despeses d'assessoraments jurídics, altres assessoraments i auditoria per import total de 34.914 euros (24.447 euros al 2020).

e. Ingressos i despeses no recurrents

Aquesta epígraf no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

16. Situació fiscal

El detall dels saldos relatius a actius i passius fiscals relacionats amb l'impost sobre societats a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Euros	
	2021	2020
<u>Actius</u>		
Govern deutor per IGI (nota 9.b)	239.085	254.030
Actius per impost diferit	110.698	127.070
	<u>349.783</u>	<u>381.100</u>
<u>Passius</u>		
Caixa Andorrana de Seguretat Social, creditora	13.475	11.644
Govern creditor per IGI	-	1.734
Govern creditor per IRPF	2.328	2.032
	<u>15.804</u>	<u>15.410</u>

nota 13.c

Segons les disposicions legals vigents, les liquidacions d'impostos no poden considerar-se definitives fins que no hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el període de prescripció, actualment establert en 3 anys. La Societat té oberts a inspecció tots els exercicis des de la seva constitució per tots els impostos que li són aplicables. En opinió dels Administradors no existeixen contingències fiscals d'importos significatius que puguin derivar-se, en cas d'inspecció, de possibles interpretacions diferents de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per la Societat.

a. Càlcul de l'Impost sobre societats

La conciliació entre el resultat abans d'impostos, el resultat ajustat (base de tributació) i la conciliació entre la base de tributació i la despesa / (ingrés) de l'impost sobre societats de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2021 és com segueix:

	Euros	Euros
	2021	2020
Resultat abans d'impostos	172.160	(71.117)
Diferències permanents	670	201
Diferències temporals	-	-
Bases de tributació negatives d'exercicis anteriors	-	-
Resultat ajustat (base de tributació)	<u>172.830</u>	<u>(70.916)</u>
Tipus impositiu aplicable	10%	10%
Quota de tributació (càrrega impositiva teòrica)	<u>17.283</u>	<u>-</u>

Un detall de les diferències permanents de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2021 és com segueix:

	Euros	
	2021	2020
Impost comunal radicació	670	201
Usos i costums	-	-
Diferències permanents	<u>670</u>	<u>201</u>

Un detall de les deduccions generades, aplicades i pendents d'aplicació que la Societat té a 31 de desembre de 2021 és com segueix:

Deduccions	Any generació /caducitat	Euros				Saldo a 31/12/2021
		Saldo a 31/12/2020	Deduccions generades	Deduccions aplicades	Deduccions caducades	
Impost de radicació	2020/2023	201	-	(201)	-	-
Impost de radicació	2021/2024	-	670	(670)	-	-
Creació llocs de treball	2019/2022	5.893	-	(5.893)	-	-
Creació llocs de treball	2020/2023	5.852	-	(5.852)	-	-
Creació llocs de treball	2021/2024	-	240	(240)	-	-
Noves inversions	2020/2023	107.255	-	(4.427)	-	102.828
Noves inversions	2021/2024	-	500.806	-	-	500.806
Total deduccions		<u>119.201</u>	<u>501.716</u>	<u>(17.283)</u>	<u>-</u>	<u>602.634</u>

Un detall de l'origen i manteniment dels increments de plantilla fixa generadors de deducció a 31 de desembre de 2021 és el següent:

Exercici / Caducitat	Treballadors			Euros		
	Exercici anterior	Exercici	Increment	Deducció generada	Deduccions aplicades	Import pendent d'aplicació
2019/2022	-	1,96	1,96	5.893	(5.893)	-
2020/2023	1,96	3,91	1,95	5.852	(5.852)	-
2021/2024	3,91	4,00	0,99	240	(240)	-
				<u>11.985</u>	<u>(11.985)</u>	<u>-</u>

Durant l'exercici 2021, la Societat ha reconegut una despesa per impost diferit de 16.373 euros (ingrés de 120.399 euros a l'exercici 2020) corresponents a l'aplicació de deduccions prèviament generades i reconegudes. La Societat no ha reconegut crèdits fiscals addicionals durant l'exercici 2021.

Un detall de les bases de tributació negatives que la Societat té pendents d'aplicar a 31 de desembre de 2021, és com segueix:

	Any generació /caducitat	Euros				
		Saldo a 31/12/2020	Bases generades	Bases aplicades	Bases vençudes	Saldo a 31/12/2021
Bases de tributació negatives	2019/2029	778	-	-	-	778
Bases de tributació negatives	2020/2030	7.092	-	-	-	7.092
Total bases de tributació negatives		7.870	-	-	-	7.870

La Societat no manté cap passiu per impost diferit al 31 de desembre de 2021 i 2020.

b. Càlcul de l'impost sobre societats a pagar (retornar)

El càlcul de l'impost sobre beneficis a pagar o a retornar de la Societat és el següent:

	Euros	Euros
	2021	2020
Impost corrent	-	-
Pagaments a compte	-	-
Quota diferencial a pagar / (retornar)	-	-

17. Saldos i transaccions amb parts vinculades

S'entén com parts vinculades les següents:

- L'Accionista Únic de la Societat, que és Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)
- Entitats vinculades al Govern d'Andorra
- Els Administradors de la Societat, i els directius considerats Alta Direcció de la Societat i la seva família propera. Per "Alta Direcció de la Societat" s'entenen els directius considerats Alta Direcció de l'Accionista Únic Forces Elèctriques d'Andorra, al ser aquestes les encarregades de planificar, dirigir i controlar les activitats de la Societat.
- Qualsevol Societat o entitat del Grup FEDA

Un detall dels principals saldos amb parts vinculades a el 31 de desembre de 2021, és com segueix:

	Euros	
	Deutors	Creditors
Saldos comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	149.930	(231.816)
Consell Superior de la Justícia	8.692	-
Radio i Televisió d'Andorra	4.792	-
Govern d'Andorra	62.904	(183)
Total saldos comercials	226.318	(231.999)
	nota 9.b	nota 13.f
Saldos no comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	-	(4.032.482)
Total saldos no comercials	-	(4.032.482)
		notes 13 b. i e.

Un detall dels principals saldos amb parts vinculades a el 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Euros	
	Deutors	Creditors
Saldos comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	119.517	(97.076)
Govern d'Andorra	19.227	(13.124)
Total saldos comercials	138.744	(110.200)
	nota 9.b	nota 13.f
Saldos no comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	-	(4.311.620)
Total saldos no comercials	-	(4.311.620)
		notes 13 b. i e.

Un detall de les principals transaccions amb parts vinculades durant l'exercici anuals acabat el 31 de desembre de 2021, és com segueix:

	Euros	
	Ingressos	Despeses
Transaccions comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	1.333.750	(1.060.893)
Consell Superior de la Justícia	10.494	-
Radio i Televisió d'Andorra	7.305	-
Govern d'Andorra	142.827	(66.947)
Total transaccions comercials	1.494.376	(992.244)
Transaccions no comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	-	(79.539)
Total saldos no comercials	-	(79.539)
		Notes 13 b. i e.

Les transaccions de la Societat amb el seu accionista únic (FEDA), corresponen principalment als ingressos de serveis prestats durant l'exercici 2021 corresponents a la transformació de gas natural líquid a energia elèctrica i energia tèrmica (ingressos de cogeneració) i a les despeses per la posterior compra de la mencionada energia a FEDA.

Un detall de les principals transaccions amb parts vinculades durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Euros	
	Ingressos	Despeses
Transaccions comercials		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	893.762	(646.666)
Govern d'Andorra	19.417	-
Centre de Tractament de Residus (CTRASA)	292.935	-
Total transaccions comercials	1.206.114	(646.025)

Per altra banda, les transaccions de la Societat amb CTRASA corresponien als ingressos generats per la venda de l'actiu realitzat durant l'exercici anterior.

c. Remuneracions a l'alta direcció i els membres de l'òrgan d'administració

Durant els exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020, els membres del Consell d'Administració no han meritat cap saldo en concepte de remuneracions, dietes ni primes d'assegurances.

18. Altra informació

a. Compromisos i garanties

A 31 de desembre de 2021 la Societat té un aval tècnic prestat per import de 13.500 euros mitjançant entitats bancàries (13.500 euros a 31 de desembre de 2020).

b. Polítiques mediambientals

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estimen que no sorgiran passius addicionals, relacionats amb els esmentats riscos. La Societat no ha incorregut amb despeses ni ha rebut subvencions relacionades amb aquests riscos durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 ni el acabat el 31 de desembre de 2020.

19. Fets posteriors

El passat 24 de febrer Rússia ha envaït Ucraïna malgrat els intents diplomàtics per part d'Europa, EUA i Organismes Internacionals perquè aquesta no es produís. Encara que no s'espera un conflicte perllongat a causa de la inestabilitat que això suposaria també per a Rússia, la realitat és que aquesta invasió està generant una elevada incertesa i impactant en el preu del gas, llum i petroli a tota Europa, així com d'aliments bàsics (cereals). Com a conseqüència s'espera que la inflació i els preus de tots els productes es mantinguin elevats durant més temps de l'esperat prèviament. D'altra banda, els analistes també preveuen una correcció a la baixa del creixement econòmic global i especialment dels països de l'Eurozona. Tant els Estats Units com Europa han anunciat que imposaran a Rússia importants sancions econòmiques, moltes de les quals ja estan actualment en vigor. Així, el conflicte entre Rússia i Ucraïna pot tenir impacte directe al PIB, en condicions financeres globals més estrictes i menor oferta de matèries primeres de la regió, entre elles el gas natural, cosa que genera volatilitat en els preus del pool elèctric. A data actual, el conflicte no ha tingut impactes significatius adversos sobre els comptes anuals de la Societat, si bé la Direcció continuarà monitoritzant la situació d'aquest conflicte per avaluar-ne qualsevol potencial impacte.

No hi ha hagut fets posteriors significatius entre el 31 de desembre de 2021 i la data de signatura dels presents comptes anuals abreujats.

DILIGÈNCIA DE SIGNATURA

El Consell d'Administració de CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU. en la seva reunió celebrada el 21 de març de 2022 ha formulat els comptes anuals abreujats de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 que comprenen el balanç abreujat a, el compte de pèrdues i guanys abreujat i l'estat de canvis en el patrimoni net abreujat corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada, així com les notes a la memòria dels comptes anuals abreujats, esteses en 31 pàgines signades totes elles pel President del Consell d'Administració per tots els consellers.

SIGNAT DIGITALMENT

Albert MOLES BETRIU
President

SIGNAT DIGITALMENT

Jordi TRAVÉ OBIOLS
Conseller

SIGNAT DIGITALMENT

Imma JIMENEZ GONZALEZ
Consellera