

PLAYA NEGRA, S.A.

Informe de auditoría,
cuentas anuales e informe de gestión
a 31 de diciembre de 2024

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de PLAYA NEGRA, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de PLAYA NEGRA, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Deterioro del Inmovilizado material (véase nota 4 y 5)

La Sociedad tiene clasificado en el epígrafe "Inmovilizado material" del balance adjunto activos con un valor neto contable de 26.574.326,76 euros que representa el 79,20% del total del activo, correspondiente a un establecimiento hotelero en propiedad. Las evaluaciones realizadas por parte de la Dirección de la Sociedad acerca de la valoración del inmovilizado material y concretamente de su deterioro requieren el juicio de la Dirección y el uso de estimaciones, por ello y por su significación hemos considerado su valoración un aspecto relevante de nuestra auditoría.

La Sociedad al cierre de cada ejercicio analiza en base a la estimación de los flujos de caja futuro que el valor recuperable del activo es superior a su valor neto contable. La Dirección evalúa a través de un tercero independiente las necesidades de mantenimiento, reformas e inversiones de la totalidad de los activos hoteleros, para determinar anualmente el presupuesto de inversión y de mantenimiento de estos.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Los procedimientos de auditoría realizados sobre el análisis del deterioro del activo han sido los siguientes:

- Evaluación de la razonabilidad de las hipótesis aplicadas en relación con la estimación de los ingresos y costes utilizados para la confección de las proyecciones de las unidades generadoras de efectivo,
- Revisión aritmética de los cálculos,
- Revisión prospectiva sobre la evolución del negocio durante el primer trimestre del siguiente ejercicio,
- Análisis sobre la comparación de los valores recuperables y el valor neto contable del activo hotelero,
- Análisis de los informes generados por el tercero independiente de todas las acciones tomadas en relación con el mantenimiento preventivo y a los partes correctivos de los activos,
- Adicionalmente hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos de información del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que, el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

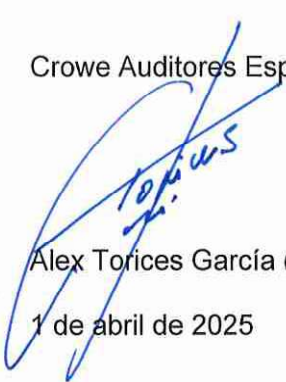
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

Crowe Auditores España, S.L.P. (Nº de ROAC: S1866)



Alex Torices García (Nº de ROAC 20.230)

1 de abril de 2025



CLASE 8.^a
del I.º Libro



OP3001699

PLAYA NEGRA, S.A.

Cuentas anuales e
Informe de gestión
a 31 de diciembre de 2024



CLASE 8.ª



OP3001700

Playa Negra, S.A.

Balance al cierre del ejercicio 2024

(Cifras expresadas en euros)

Activo			
	Notas de la memoria	31-12-2024	31-12-2023
A) Activo no corriente			
I. Inmovilizado intangible	7		
5. Aplicaciones informáticas		16.160,32	18.278,33
II. Inmovilizado material	5		
1. Terrenos y construcciones		20.220.058,51	20.834.180,95
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		6.289.769,58	5.685.011,66
3. Inmovilizado en curso y anticipos		64.498,67	625.171,92
		<u>26.574.326,76</u>	<u>27.144.364,53</u>
III. Inversiones inmobiliarias	6		
1. Terrenos		-	2.140.590,48
V. Inversiones financieras a largo plazo	10.1		
1. Instrumentos de patrimonio		14.867,25	14.867,25
5. Otros activos financieros		5.818,95	5.448,95
		<u>20.686,20</u>	<u>20.316,20</u>
VI. Activos por impuesto diferido	14	463.548,18	483.271,83
		<u>27.074.721,46</u>	<u>29.806.821,37</u>
B) Activo corriente			
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	2.558,41	2.558,41
II. Existencias	12		
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		1.073.240,35	1.041.922,83
6. Anticipos a proveedores		15.520,83	21.039,18
		<u>1.088.761,18</u>	<u>1.062.962,01</u>
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.1		
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.740.593,84	2.679.365,06
3. Deudores varios		6.175,90	15.698,21
5. Activos por impuesto corriente	14	317.973,30	611.675,77
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	7.064,53	1.519,29
		<u>3.071.807,57</u>	<u>3.308.258,33</u>
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10.1 ; 18		
2. Créditos a empresas		339.481,13	278.875,47
5. Otros activos financieros		7.479,61	7.479,81
		<u>346.960,74</u>	<u>286.355,28</u>
VI. Periodificaciones a corto plazo		314.434,24	366.061,96
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13		
1. Tesorería		1.652.404,79	141.721,77
		<u>6.476.926,93</u>	<u>5.167.917,76</u>
Total Activo [A) + B)]		<u>33.551.648,39</u>	<u>34.974.739,13</u>

Las Notas 1 a 21 descritas en la memoria son parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024



CLASE 8ª



OP3001701

Playa Negra, S.A.

Balance al cierre del ejercicio 2024

(Cifras expresadas en euros)

Patrimonio neto y Pasivo

	Notas de la memoria	31-12-2024	31-12-2023
A) Patrimonio neto			
A-1) Fondos propios	11		
I. Capital			
1. Capital escriturado		12.248.721,00	12.248.721,00
III. Reservas			
1. Legal y estatutarias		2.449.744,20	2.449.744,20
2. Otras reservas		3.614.491,10	3.024.144,26
		6.064.235,30	5.473.888,46
VII. Resultado del ejercicio	3	5.573.595,89	4.290.548,84
VIII. (Dividendo a cuenta)	3	(4.728.041,00)	(3.051.500,00)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		4.821,60	6.232,80
		<u>19.163.332,79</u>	<u>18.967.891,10</u>
B) Pasivo no corriente			
I. Provisiones a largo plazo	16		
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		239.579,89	252.825,84
4. Otras provisiones		9.664,03	177.959,49
		249.243,92	430.785,33
II. Deudas a largo plazo	10.2		
2. Deudas con entidades de crédito		-	256.555,98
5. Otros pasivos financieros	18	7.804.177,96	7.303.974,15
		7.804.177,96	7.560.530,13
IV. Pasivos por impuesto diferido	14	1.607,20	2.077,60
		<u>8.055.029,08</u>	<u>7.993.393,06</u>
C) Pasivo corriente			
III. Deudas a corto plazo	10.2		
2. Deudas con entidades de crédito		1.528.416,34	2.811.865,34
5. Otros pasivos financieros		364.174,65	189.869,46
		1.892.590,99	3.001.734,80
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.2		
1. Proveedores		1.352.391,30	1.222.943,66
3. Acreedores varios		200.769,47	224.857,81
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		339.821,27	364.413,82
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		483.462,34	426.077,65
7. Anticipos de clientes	14	1.941.187,23	2.662.676,86
		4.317.631,61	4.900.969,80
VI. Periodificaciones a corto plazo		123.063,92	110.750,37
		<u>6.333.286,52</u>	<u>8.013.454,97</u>
Total Patrimonio neto y Pasivo (A) + B) + C)		<u>33.551.648,39</u>	<u>34.974.739,13</u>

Las Notas 1 a 21 descritas en la memoria son parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024



CLASE 8.ª



OP3001702

Playa Negra, S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en euros)

	Notas de la memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023
A) Operaciones continuadas			
1. Importe neto de la cifra de negocios	15		
b) Prestaciones de servicios		26.413.261,71	24.088.691,13
4. Aprovisionamientos	15		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(4.526.752,31)	(4.587.163,87)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(605.027,98)	(634.939,99)
		(5.131.780,29)	(5.222.103,86)
5. Otros ingresos de explotación	15		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	9.2	249.494,37	235.307,07
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		14.894,09	10.304,26
		264.388,46	245.611,33
6. Gastos de personal	15		
a) Sueldos, salarios y asimilados		(6.212.986,29)	(5.689.840,56)
b) Cargas sociales		(1.795.058,93)	(1.648.348,42)
c) Provisiones		-	(3.521,04)
		(8.008.045,22)	(7.341.710,02)
7. Otros gastos de explotación	15		
a) Servicios exteriores		(4.483.724,79)	(4.063.890,35)
b) Tributos		(308.630,98)	(248.683,17)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(6.415,00)	(2.653,30)
d) Otros gastos de gestión corriente		(320.272,24)	(311.009,49)
		(5.119.043,01)	(4.626.236,31)
8. Amortización del inmovilizado	5 ; 7	(1.759.164,06)	(1.672.539,93)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		1.881,60	1.881,60
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado			
a) Deterioros y pérdidas	5 ; 6	64.409,52	(2.813,01)
12. Otros resultados	15	179.802,18	3.720,13
A.1) Resultado de explotación (1+2+3+4+5+6+7+8+11+12)		6.905.710,89	5.474.501,06
13. Ingresos financieros			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a ₁) En empresas del grupo y asociadas		470.792,01	295.864,07
a ₂) En terceros		2.694,70	15.653,46
		473.486,71	311.517,53
14. Gastos financieros	18		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(443.628,37)	(367.606,76)
b) Por deudas con terceros		(87.019,57)	(109.534,56)
		(530.647,94)	(477.141,32)
A.2) Resultado financiero (13+14)		(57.161,23)	(165.623,79)
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1 + A.2)		6.848.549,66	5.308.877,27
18. Impuesto sobre beneficios	14	(1.274.953,77)	(1.018.328,43)
A.4) Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas (A.3 + 18)		5.573.595,89	4.290.548,84
A.5) Resultado del ejercicio (A.4)	3	5.573.595,89	4.290.548,84

Las Notas 1 a 21 descritas en la memoria son parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024



CLASE 8.ª



OP3001703

Playa Negra, S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024

A) Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024

	Notas	(Euros)	
		Saldo al 31-12-2024	Saldo al 31-12-2023
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	5.573.595,89	4.290.548,84
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		-	-
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(1.881,60)	(1.881,60)
IX. Efecto impositivo		470,40	470,40
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(1.411,20)	(1.411,20)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		5.572.184,69	4.289.137,64

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria son parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2024

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024

	(Euros)					
	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado de ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Subvenciones donaciones y legados recibidos
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	12.248.721,00	4.160.815,43	(435.453,30)	1.748.526,33	-	7.644,00
I Ajustes por cambios de criterio 2022	-	-	-	-	-	-
II Ajustes por errores 2022	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	12.248.721,00	4.160.815,43	(435.453,30)	1.748.526,33	-	7.644,00
I Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4.290.548,84	-	(141120)
II Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	(3.051.500,00)	-
4. Distribución de dividendos	-	-	-	-	(3.051.500,00)	-
III Otras variaciones del patrimonio neto	-	133.073,03	435.453,30	(1748.526,33)	-	-
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	12.248.721,00	5.473.888,46	-	4.290.548,84	(3.051.500,00)	6.232,80
I Ajustes por cambios de criterio 2023	-	-	-	-	-	-
II Ajustes por errores 2023	-	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	12.248.721,00	5.473.888,46	-	4.290.548,84	(3.051.500,00)	6.232,80
I Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5.573.595,89	-	(141120)
II Operaciones con socios o propietarios	-	(648.702,00)	-	-	(4.728.041,00)	-
4. Distribución de dividendos	-	(648.702,00)	-	-	(4.728.041,00)	-
III Otras variaciones del patrimonio neto	-	1239.048,84	-	(4.290.518,84)	3.051.500,00	-
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	12.248.721,00	6.064.235,30	-	5.573.595,89	(4.728.041,00)	4.821,60

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria son parte integrante de este estado total de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2024



CLASE 8.ª



OP3001704

Playa Negra, S.A.

Estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024

	Notas	(Euros)	
		2024	2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		6.848.549,66	5.308.877,27
2. Ajustes del resultado		1.573.305,71	1.797.758,62
a) Amortización del inmovilizado (+)	5	1.758.563,71	1.672.539,93
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		5.413,30	1.001,70
c) Variación de provisiones (+/-)	16	(181.541,41)	(42.338,21)
d) Imputación de subvenciones (-)		(1.881,60)	(1.881,60)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	5 ; 6	(64.409,52)	2.813,01
g) Ingresos financieros (-)		(473.486,71)	(311.517,53)
h) Gastos financieros (+)	18	530.647,94	477.141,32
3. Cambios en el capital corriente		(314.069,74)	1.484.274,40
a) Existencias (+/-)	12	(25.799,17)	(230.004,57)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(67.749,12)	(245.823,39)
c) Otros activos corrientes (+/-)		350.503,19	29.106,26
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(583.338,19)	1.924.944,92
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		12.313,55	6.051,18
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.209.024,02)	(1.290.884,06)
a) Pagos de intereses (-)		(361.501,95)	(287.287,22)
c) Cobros de intereses (+)		114.005,58	32.642,06
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios(+/-)	14	(961.527,65)	(1.036.238,90)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		6.898.761,61	7.300.026,23
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(1.181.693,62)	(1.449.857,51)
b) Inmovilizado intangible	7	(5.911,60)	(11.324,55)
c) Inmovilizado material	5	(1.180.496,33)	(1.438.032,96)
e) Otros activos financieros		(369,80)	-
g) Otros activos		5.084,11	(500,00)
7. Cobros por desinversiones (+)		2.205.000,00	-
d) Inversiones inmobiliarias	6	2.205.000,00	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		1.023.306,38	(1.449.857,51)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(1.034.641,97)	(8.262.857,03)
a) Emisión:		1.274.268,76	1.235.833,40
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	10.2	773.242,84	1.235.833,40
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		492.463,81	-
4. Otras deudas (+)		8.562,11	-
b) Devolución y amortización de:		(2.308.910,73)	(9.498.690,43)
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	10.2	(2.308.910,73)	(751.681,29)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	18	-	(8.723.589,32)
4. Otras deudas (-)		-	(23.419,82)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(5.376.743,00)	(3.051.500,00)
a) Dividendos (-)	3	(5.376.743,00)	(3.051.500,00)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		(6.411.384,97)	(11.314.357,03)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12)			
		1.510.683,02	-5.464.188,31
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	13	141.721,77	5.605.910,08
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	13	1.652.404,79	141.721,77

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria son parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2024