

Asamblea General 2022

Informe explicativo de las cuentas anuales 2021 de Som Energia

ÍNDICE

Objetivo	2
Resumen económico del año	2
Análisis del resultado económico 2021	5
Resultado del 2021 comparado con el año 2020	5
Ingresos	6
Trabajos realizados activados	7
Costes de aprovisionamiento	7
Cantidad	7
Precio	8
Otros costes de aprovisionamiento	9
Gastos salariales	9
Gastos de explotación	10
Principales gastos	10
Gastos tributarios y provisiones	12
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	13
Otros ingresos	14
Resultado financiero	15
Resultado después de impuestos	16
Resultado del 2021 comparado con el presupuesto previsto	17
Comparativa del Balance 2021 vs. 2020	19
Activo no corriente	22
Activo corriente	23
Patrimonio neto	24
Pasivo no corriente	24
Pasivo corriente	24
Sociedades participadas	25
Producción 2021	26
Pérdidas y ganancias 2021	28
Ingresos	28
Costes de explotación y costes financieros	28
Resultado después de impuestos	29
Actividad de representación	29

Objetivo

El objetivo del presente informe es analizar el resultado económico de Som Energia y de las sociedades participadas del año 2021, a fin de facilitar la interpretación de las cuentas anuales.

A menudo, los datos por sí solos no son suficientes para reflejar la realidad. En Som Energia queremos que todas las personas socias entiendan qué hay detrás de los números, los hechos más relevantes sucedidos durante el año y el porqué del resultado obtenido.

Resumen económico del año

El año 2021 ha sido sin duda uno de los años más complicados de la cooperativa en cuanto a las finanzas. Empezábamos el año digiriendo aún las consecuencias globales provocadas por el Covid-19. En nuestro caso, las consecuencias más palpables de esta pandemia fueron el incremento en la gestión de la morosidad y una ralentización de la tasa de crecimiento de personas socias y de número de contratos (aun así, hemos seguido con un aumento de socios y contratos).

El 1 de junio entró en vigor un nuevo sistema de peajes en el sector eléctrico, lo que supuso un gran esfuerzo del equipo técnico para adaptar los sistemas y poder seguir dando servicio con normalidad. Por desgracia, algunas compañías distribuidoras no trabajaron con la misma celeridad, cosa que hizo que a partir de este cambio empezáramos a acumular un gran número de contratos con facturación atrasada al no recibir las lecturas de consumo.

A lo largo del año el precio de la energía en el mercado diario mantuvo una clara línea alcista que supuso pasar de unos precios en el mes de febrero inferiores a los 50 €/MWh a unos picos en diciembre de más de 300 €/MWh.

A raíz de esta subida de precios, el Gobierno tomó una serie de medidas para reducir la factura de la luz del consumidor final. De todas estas medidas una tuvo un gran impacto sobre nuestra tesorería: la reducción del IVA para contratos domésticos del 21 % al 10 %. El efecto fue que tuvimos que sostener el desfase entre el 21 % que pagamos por las compras y el 10 % que ingresamos por la mayoría de nuestras ventas, lo que genera un IVA a nuestro favor que avanzamos a Hacienda pero que tardamos unos meses en recuperar.

También como consecuencia de la subida de precios, se incrementaron proporcionalmente las garantías que nos exige el mercado eléctrico (OMIE) para poder operar y hacer la compra diaria de la energía.

Así pues, podemos decir que se generó una tormenta perfecta que afectó gravemente la tesorería de las comercializadoras eléctricas:

- Retrasos en la facturación (por falta de lecturas por parte de distribuidoras).
- Avanzar el diferencial del IVA entre el 21% y el 10% (Hacienda tarda unos meses en hacer este retorno).

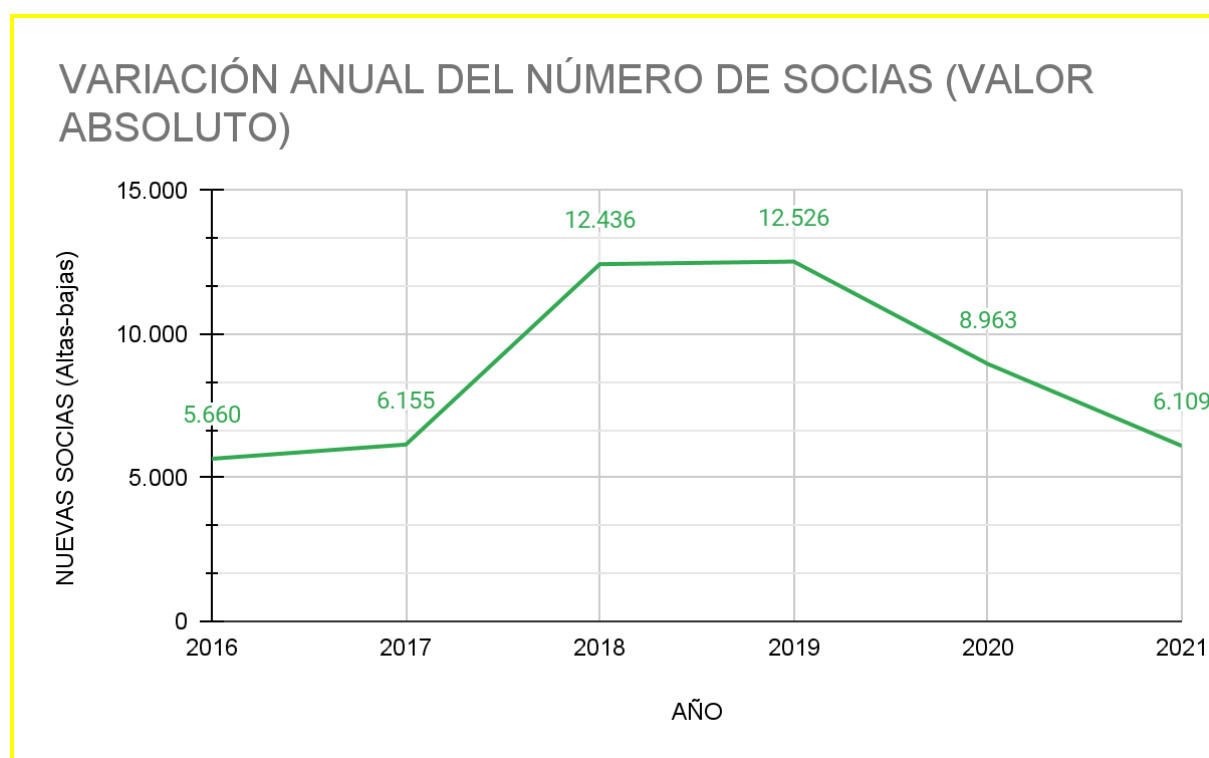
- Incremento de las necesidades de fondos para pagar las facturas de energía (los elevados precios han hecho que aumentara el volumen de dinero que avanzamos y que no recuperamos hasta que se cobra la factura de los clientes).
- Incremento de las garantías a aportar para poder operar en el mercado.

Para hacer frente a todas estas adversidades financieras, la cooperativa tuvo que modificar las tarifas hasta 4 veces en un año (para adaptar la subida de costes en sus márgenes).

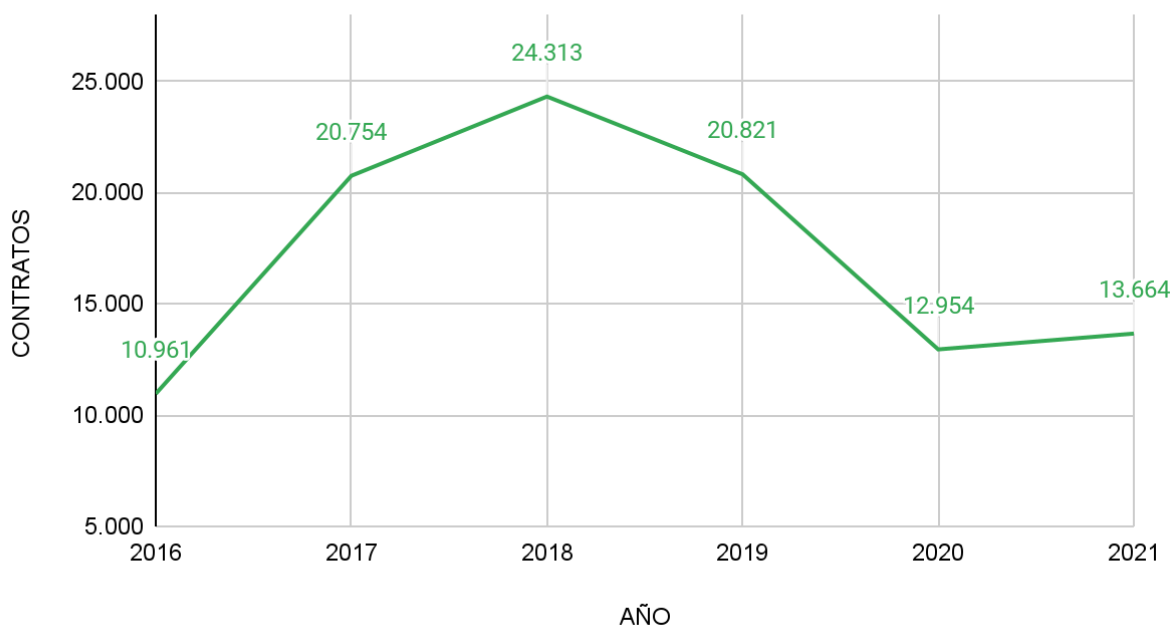
También se abrió una nueva emisión de capital social voluntario de 15 millones de euros, que tuvo una gran aceptación y de la que ya han participado más de 7.000 personas.

Se negoció con distintas entidades financieras para obtener 10,5 millones de financiación, entre préstamos y pólizas de crédito.

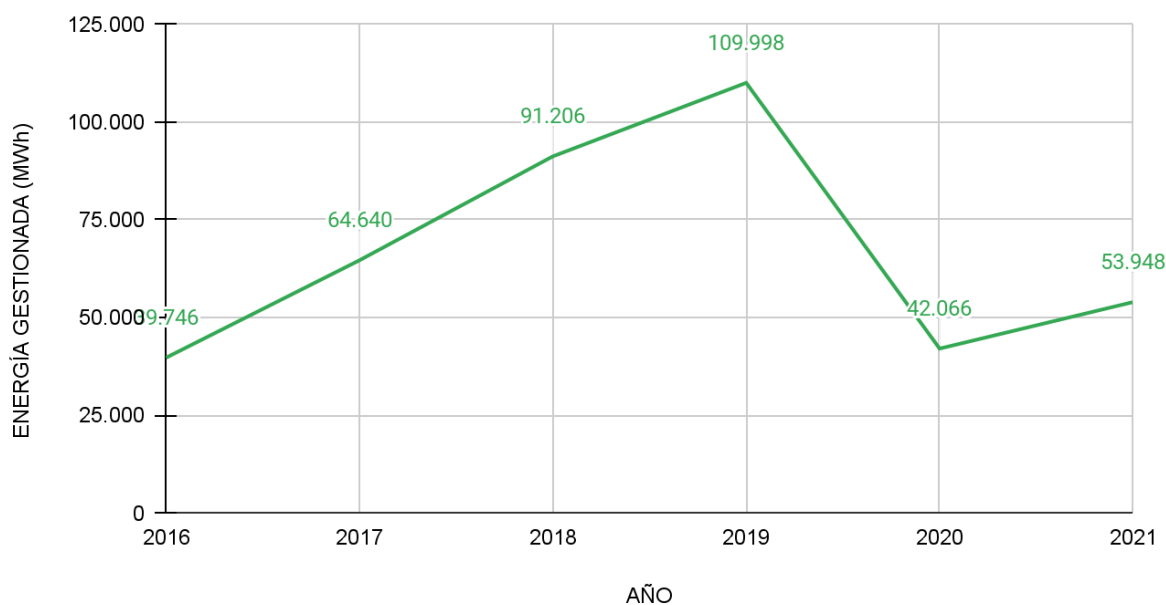
Esta doble financiación (interna/externa) nos permitió afrontar con solvencia una situación extremadamente compleja y delicada.



VARIACIÓN ANUAL DEL NÚMERO DE CONTRATOS



VARIACIÓN ANUAL ENERGÍA GESTIONADA (MWh)



Análisis del resultado económico 2021

Resultado del 2021 comparado con el año 2020

AÑO	2021	2020	VARIACIÓN
A) OPERACIONES CONTINUADAS	1.293.913,68	681.548,00	89,85 %
1. Importe neto de la cifra de negocios	79.209.827,71	72.060.811,00	9,92 %
a) Ventas	79.032.135,35	71.833.425,56	10,02 %
b) Prestaciones de servicios	177.692,36	227.385,44	-21,85 %
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	141.781,60	0,00	100,00 %
4. Aprovisionamientos	-73.923.175,59	-65.171.861,94	13,43 %
a) Consumo de mercaderías	-73.923.175,59	-65.171.861,94	13,43 %
5. Otros ingresos de explotación	1.050.947,32	792.427,79	32,62 %
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	44.057,94	2.183,40	1.917,86 %
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1.006.889,38	771.244,39	30,55 %
6. Gastos de personal	-3.730.609,53	-3.233.944,44	15,36 %
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.838.458,62	-2.435.278,36	16,56 %
b) Cargas sociales	-892.150,91	-798.666,08	11,71 %
7. Otros gastos de explotación	-863.575,22	-3.496.371,23	-75,30 %
a) Servicios exteriores	-1.515.076,55	-1.268.438,98	19,44 %
b) Tributos	804.448,47	-2.028.458,60	-139,66 %
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-152.947,14	-199.473,65	-23,32 %
8. Amortización del inmovilizado	-62.552,34	-69.984,41	-10,62 %
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0,00	0,00	0,00 %
12. Fondo de educación, formación y promoción	-106.501,46	-55.552,04	91,71 %
13. Otros resultados	-8.321,56	-12.685,39	-34,40 %
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	1.707.820,93	812.839,34	110,11 %
14. Ingresos financieros	190.067,28	229.899,02	-17,33 %
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	38.080,58	72.010,40	-47,12 %
a 1) En empresas del grupo y asociadas	38.080,58	72.010,40	-47,12 %
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	151.986,70	157.888,62	-3,74 %
b 1) De empresas del grupo y asociadas	151.708,71	157.697,53	-3,80 %
b 2) De terceros	277,99	191,09	45,48 %
15. Gastos financieros	-201.108,69	-234.339,57	-14,18 %
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-197.160,62	-213.090,43	-7,48 %
b) Por deudas con terceros	-3.948,07	-21.249,14	-81,42 %
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-92.474,80	0,00	100,00 %
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18)	-103.516,21	-4.440,55	2.231,16 %

A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	1.604.304,72	808.398,79	98,45 %
19. Impuestos sobre beneficios	-310.391,04	-126.850,79	144,69 %
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 19)	1.293.913,68	681.548,00	89,85 %
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 20)	1.293.913,68	681.548,00	89,85 %

Ingresos

La cifra de negocios la separamos en dos áreas:

1. En primer lugar, y como peso principal de la cifra de negocio, los ingresos derivados de la comercialización de energía eléctrica.
2. En segundo lugar, los ingresos por los servicios facturados a las sociedades participadas (las titulares de nuestras plantas de generación) e ingresos procedentes de las compras colectivas. Ambos suponen una partida muy pequeña dentro del total de la cifra de negocios. A las sociedades participadas les facturamos los trabajos que se realizan desde Som Energia y que son relativos a su gestión (básicamente los salarios del equipo de gestión de activos). En lo que se refiere a las compras colectivas, este año hemos simplificado el sistema de facturación de nuestros servicios: antes cobrábamos de los socios un pago a cuenta de la ingeniería que luego esta nos facturaba, y ahora facturamos exclusivamente la parte correspondiente a nuestros servicios. De aquí que se visualice una disminución en dicho epígrafe.

Si nos centramos en los ingresos por comercialización de electricidad, estos han aumentado un 10,02 %. Este incremento es consecuencia del mayor volumen de energía comercializada (15,32 %) y del incremento de las tarifas.

Durante el año 2021, aparte del cambio obligado del mes de junio (para la adaptación al nuevo sistema de peajes que entró en vigor a 01/06), hemos aplicado 3 cambios tarifarios más para adaptarnos al incremento del coste de la electricidad en el mercado mayorista.

	2021	2020	Variación
ENERGÍA FACTURADA (MWh)	433.026	375.499	15,32 %
ENERGÍA FACTURADA (€)	79.032.135	71.833.426	10,02 %

En el cuadro anterior podemos ver que el crecimiento de la energía facturada a nuestros clientes en kWh (15,32 %) fue superior al crecimiento total de las ventas en euros (10,02 %). Esto es debido a que ha habido cambios en el sistema de facturación y repercusión de los peajes, y sobre todo a finales de año con las medidas emprendidas por el Gobierno para reducir el precio de la factura, que han implicado que se hayan dejado de facturar temporalmente algunos conceptos.

Trabajos realizados activados

Durante el 2021 el equipo técnico ha realizado trabajos de desarrollo de herramientas tecnológicas por valor de 141.781 euros. Estas herramientas buscan acompañar y ayudar en el desarrollo de las comunidades energéticas.

Estos trabajos están enmarcados en el proyecto “Singulars: Impuls a les Comunitats Energètiques a Catalunya” de la Generalitat de Catalunya, que viene respaldado por una subvención de 311.099 euros a cobrar entre el 2021 y el 2022.

Costes de aprovisionamiento

Las dos magnitudes que intervienen en el coste de aprovisionamiento son la cantidad de energía comprada y el precio pagado por este volumen de energía.

Cantidad

La cantidad de MWh que utilizamos para calcular el coste de aprovisionamiento no coincide con la cantidad facturada. En primer lugar, porque existe un desfase temporal entre el momento de compra de la energía y el momento de facturación a la persona consumidora final. En segundo lugar, porque existen pérdidas en la red que provocan que de promedio Som Energia tenga que comprar un 17 % más de energía de la que finalmente se termina consumiendo.

En términos de energía comprada en euros, esta ha sufrido un aumento del 13,43 % y se ha pasado de los 65.171.861 euros en el ejercicio 2020 a los 73.923.176 euros en el 2021.

Gracias a las coberturas de futuros, se ha conseguido que la subida de precios del coste de aprovisionamiento de este 2021 haya sido mucho menor a la subida de los precios de mercado.

	2021	2020	Variación
ENERGÍA COMPRADA (MWh)	504.791	450.844	11,97 %
ENERGÍA COMPRADA (€)	73.923.176	65.171.862	13,43 %

En términos de MWh, la cantidad de energía comprada en 2021 fue un 11,97 % superior a la del 2020.

Energía comprada MWh			
Mes	2021	2020	Variación
Enero	57.244	47.586	20,30 %
Febrero	42.413	37.192	14,04 %

Marzo	44.418	39.474	12,53 %
Abril	38.754	33.550	15,51 %
Mayo	34.966	30.996	12,81 %
Junio	35.013	31.024	12,86 %
Julio	39.995	37.529	6,57 %
Agosto	37.878	35.563	6,24 %
Septiembre	37.016	32.030	15,57 %
Octubre	36.108	35.485	1,76 %
Noviembre	47.223	39.401	19,85 %
Diciembre	53.764	50.925	5,58 %
TOTAL	504.791	450.844	11,97 %

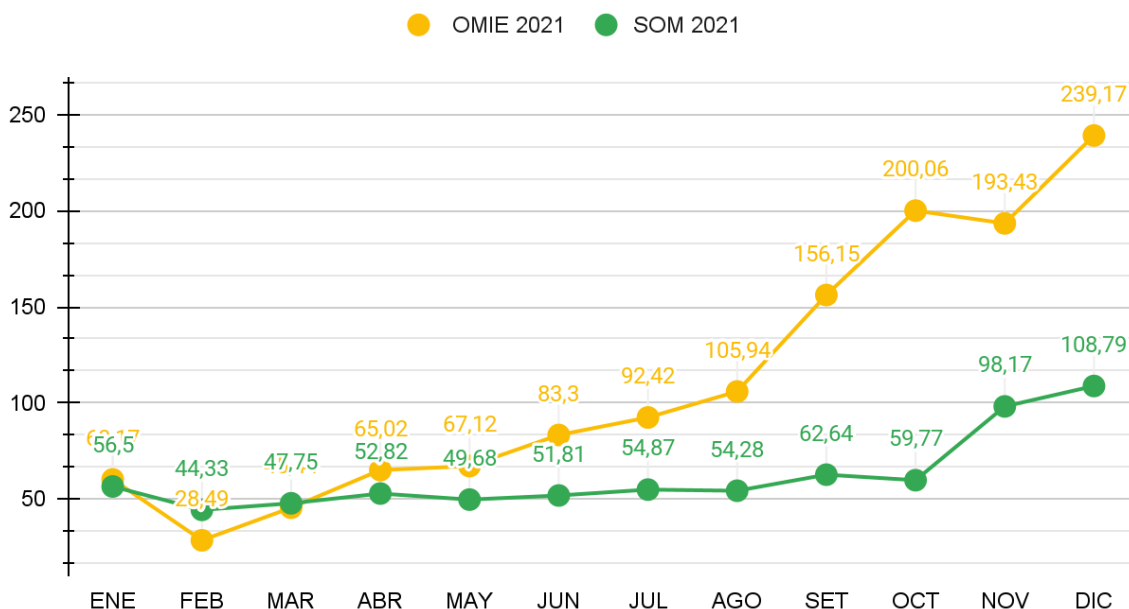
Precio

Para analizar el precio de la energía comprada, debemos entender que existen diversos componentes que acaban configurando el precio final que Som Energia paga por la energía.

Concepto	Definición
Energía	Pago por la energía comprada en el mercado eléctrico. En el mercado diario el precio se fija hora a hora en función de la demanda y la oferta.
Restricciones, pagos por capacidad y sobrecostes	Costes de ajustes de red, resolución de restricciones técnicas, mantenimiento de instalaciones con capacidad de ofrecer potencia en periodos punta, etc.
Desviaciones	Debemos enviar al mercado la demanda estimada de consumo de las personas usuarias a cada hora. Este concepto es la corrección que realiza Red Eléctrica una vez se determina la diferencia entre la demanda que estimamos y la que finalmente consumen las personas usuarias. Generalmente supone una penalización por desviarnos de nuestra previsión.
Pérdidas de red	De promedio debemos comprar un 17 % más de energía de la que finalmente llega a las personas usuarias, ya que es el porcentaje que se pierde en el transporte y distribución.
Coberturas	Impacto de la cobertura de precio realizada mediante derivados financieros (futuros y permutas financieras [swaps]).

En el siguiente gráfico podemos ver la evolución de precios de la energía. El precio OMIE es el precio aritmético mensual del mercado diario (*pool*), mientras que el precio SOM es el precio final, incluyendo el impacto de las coberturas.

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE LA ENERGÍA €/MWh



Este 2021, el coste de la energía para Som Energia ha estado por debajo del precio de mercado. Esto ha sido posible gracias a las coberturas (el precio que teníamos previamente asegurado vía futuros era inferior al precio que finalmente se ha pagado en el mercado diario).

Otros costes de aprovisionamiento

Aparte del coste de la energía, dentro de los costes de aprovisionamiento se incluyen los pagos a las distribuidoras en concepto de peajes y cargos (de potencia y energía), alquiler de contadores y otros conceptos menores (penalización por exceso de potencia y reactiva). Estos costes son prácticamente lineales con los ingresos (tanto nos facturan las distribuidoras, tanto facturamos a los clientes). Únicamente existen pequeños desfases temporales entre el momento en el que recibimos el coste y el momento en el que lo repercutimos.

Gastos salariales

El aumento de los gastos salariales del 15,36 % respecto al 2020 se debe a la contratación de 15 nuevas personas (se incorporaron 18 el año 2021 y se fueron 3).

	2021	2020
Masa salarial	3.730.610	3.233.944
VARIACIÓN MASA SALARIAL		15,36 %
FTE (<i>Full Time Equivalence</i>)	93,94	80,91
VARIACIÓN FTE		16,10 %
Salario bruto medio	39.713	39.970
VARIACIÓN SALARIO MEDIO		-0,64 %

Actualmente, el salario bruto medio que percibe el equipo técnico, si excluimos el coste de la seguridad social a cargo de la empresa, es de 30.215 euros. En 2020 este importe era de 30.098 euros.

La ratio actual entre el salario más alto y el más bajo es de 2,51.

Gastos de explotación

Cabe destacar que en 2021 ha habido una cierta “normalización”, después que en 2020 muchas de las actividades habituales de Som Energia se vieran limitadas, como por ejemplo la Escuela de Som Energia o el Encuentro de Grupos Locales. Pasamos a analizar los gastos de explotación más destacados de nuestro balance:

Principales gastos

En el siguiente listado aparece la relación de gastos por conceptos superiores a 10.000 euros (suponen el 90 % del total de gastos de explotación).

Concepto	2021	2020	Variación
Servicios <i>big data</i>	167.685,00	181.648,88	-7,69 %
Comisiones bancarias	133.262,62	84.855,79	57,05 %
Servidores	131.460,26	99.350,34	32,32 %
Certificados de garantías de origen	104.072,42	147.801,87	-29,59 %
Alquiler de oficinas principales	99.552,00	64.860,00	53,49 %
Gestión de la compra de energía (Unión Electro Industrial)	95.422,15	116.545,18	-18,12 %
Servicios del operador del sistema	87.322,59		100,00 %
Gastos gerencia	70.979,44	148,26	47.774,98 %
Telefonía de las oficinas principales	66.594,88	37.105,80	79,47 %
Gastos comunidades energéticas (Singulares)	39.976,00	0,00	100,00 %

Servicios de corrección y traducción	36.029,00	24.311,67	48,20 %
Seguros	35.765,22	38.218,36	-6,42 %
Formación interna	24.688,52	31.945,48	-22,72 %
Asesoramiento jurídico externo	24.486,19	22.535,00	8,66 %
Servicios de atención energética	23.718,75	18.080,00	31,19 %
Software de comercialización	22.948,93	17.536,87	30,86 %
Cuotas a otras entidades	22.945,26	20.727,00	10,70 %
Recupera el Sol	21.172,89	20.477,97	3,39 %
Sanciones tributarias	17.684,63	21.148,35	-16,38 %
Programación externa	17.266,11	24.767,87	-30,29 %
Productos y servicios de limpieza	14.590,40	10.419,31	40,03 %
Gestión laboral	12.738,84	10.480,25	21,55 %
Soporte estratégico para proyectos europeos	11.928,00	0,00	100,00 %
Mensajeros y transportes varios	11.320,57	8.715,66	29,89 %
Administrador de correo electrónico	11.261,17	12.670,30	-11,12 %
Compras colectivas	10.000,00	66.235,18	-84,90 %

Las diferencias más destacables se han producido en los siguientes conceptos:

- Comisiones bancarias: sufren un incremento de más de 48 mil euros; esto es debido al mayor volumen de recibos girados y a las comisiones de estudio y apertura de los nuevos productos de financiación contratados a finales de año (pólizas de crédito y préstamos)
- Servidores: los más de 30 mil euros de incremento son consecuencia de la mejora de los servicios contratados para este concepto, con el fin de tener una estructura tecnológica más rápida, más segura y más adaptada a nuestro volumen actual de datos.
- Certificados de garantías de origen: tienen una reducción de 43 mil euros. Esto se debe a la volatilidad del precio de estos certificados. Hemos de tener en cuenta que se facturan con casi un año de retraso, de forma que este año 2021 se refleja la bajada de precio que tuvieron el año 2020. Para los próximos años, se prevé un incremento de este precio, ya que en el 2020 pagamos 0,275 €/MWh y ahora ya estamos recibiendo ofertas que se van a 1,80 €/MWh para el 2022.
- Alquiler de oficinas: tiene un incremento de casi 35 mil euros que se explica por el fin de la excepcionalidad que sufrimos el año 2020, cuando dejamos de alquilar algunos espacios como consecuencia de la pandemia.
- Gestión de la compra de energía: disminuye en más de 21 mil euros. A finales de año, pasamos a gestionar parte de las compras de energía en el mercado diario nosotros directamente, de forma que reducimos este gasto.

- Servicios del operador del sistema: este gasto realmente no es nuevo; simplemente este año se ha hecho un cambio de criterio y, en lugar de incorporarlo dentro de los gastos de aprovisionamiento como se venía haciendo hasta ahora, se ha considerado como un gasto de explotación para así poder hacer un mayor seguimiento. Se ha incrementado proporcionalmente al volumen de energía comprada.
- Gastos de gerencia: este gasto son los servicios que nos ofrece la empresa K2K Emocionando SL para la reorganización hacia un modelo de organización NER. Estos servicios incluyen también la gestión gerencial de la cooperativa, que están llevando a cabo desde el mes de julio del 2021.
- Telefonía: hemos tenido un incremento de más de 24.000 euros derivado del aumento de las llamadas que recibimos a través del teléfono 900 (con coste para la cooperativa). También hemos realizado varios cambios de proveedor, lo que ha supuesto convivir algunos meses con una doble contratación (con el fin de no quedarnos sin servicio de atención telefónica).
- Gastos de comunidades energéticas: esta partida corresponde a los gastos de estudio y desarrollo de modelos de comunidades energéticas. Este gasto viene sufragado por la subvención "Singulars-Comunitats Energètiques", recibida por parte de la Generalitat de Catalunya.
- Servicios de corrección y traducción: tienen un incremento de casi 12 mil euros; esto es debido a que cada vez más informaciones y documentos generados están disponibles en los cuatro idiomas (vasco, gallego, castellano y catalán), y también más actos de la cooperativa disponen de traducción simultánea. Todo esto con el fin de reflejar la variedad multilingüe de nuestra cooperativa.

Gastos tributarios y provisiones

El principal gasto tributario es el pago de la tasa municipal del 1,5 % de ocupación de la vía pública, que pagamos a los ayuntamientos proporcionalmente al volumen comercializado en cada municipio.

	2021	2020	Variación
TAXA 1,5 % OCUPACIÓN VÍA PÚBLICA	562.090	483.500,99	16,25 %
FONDO NACIONAL EFICIENCIA ENERGÉTICA	61.827	61.577,55	0,40 %
TASAS MUNICIPALES	707	51,25	1.278,63 %
IAE	-1.471.201	851.689,86	-272,74 %
LIQUIDACIÓN BONO SOCIAL	0	393.681,95	-100,00 %
BONO SOCIAL PROVISIONADO	40.171	237.957,00	-83,12 %
IBI TERRENO DOMENY	1.958	0,00	100,00 %
AJUSTES NEGATIVOS IVA	0	0,00	0,00 %
TOTAL	-804.448	2.028.459	-139,66 %

Este ejercicio se han producido muchos cambios en relación con los tributos:

IAE: Con la aprobación del nuevo epígrafe específico para comercializadoras eléctricas desaparece el riesgo que existía anteriormente de que cualquier ayuntamiento, por el mero hecho de tener un contrato ubicado en su municipio, nos podía reclamar el pago del IAE del epígrafe de “otras actividades de comercio”.

Desaparecido este riesgo hemos anulado la provisión que habíamos venido haciendo desde el 2019 para afrontar este posible pago. Esto son 1.484.312 euros que hemos anulado y que hacen que la partida del IAE aparezca con saldo negativo.

Bono social: El bono social es la aportación que todas las comercializadoras deben hacer para financiar la tarifa ofrecida por las comercializadoras de referencia a las familias en riesgo de exclusión social. Este se calcula a partir de los contratos vigentes hace dos años. Dado nuestro crecimiento anual, a lo largo del tiempo se acumuló una diferencia a nuestro favor (consecuencia del desfase entre lo que ingresamos vía factura y lo que devengamos al Estado)

Durante el año 2021 se realizaron aportaciones a este fondo por un valor total de 585.682,72 euros. De esta cantidad, solo 40.171 euros pasaron por la cuenta de resultados. El resto se utilizaron para compensar las cantidades facturadas en exceso en los ejercicios anteriores.

Este modelo de financiación del bono social ha sido anulado por una sentencia del Tribunal Supremo y actualmente no se está pagando a la espera de su reformulación por parte del Estado.

Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales

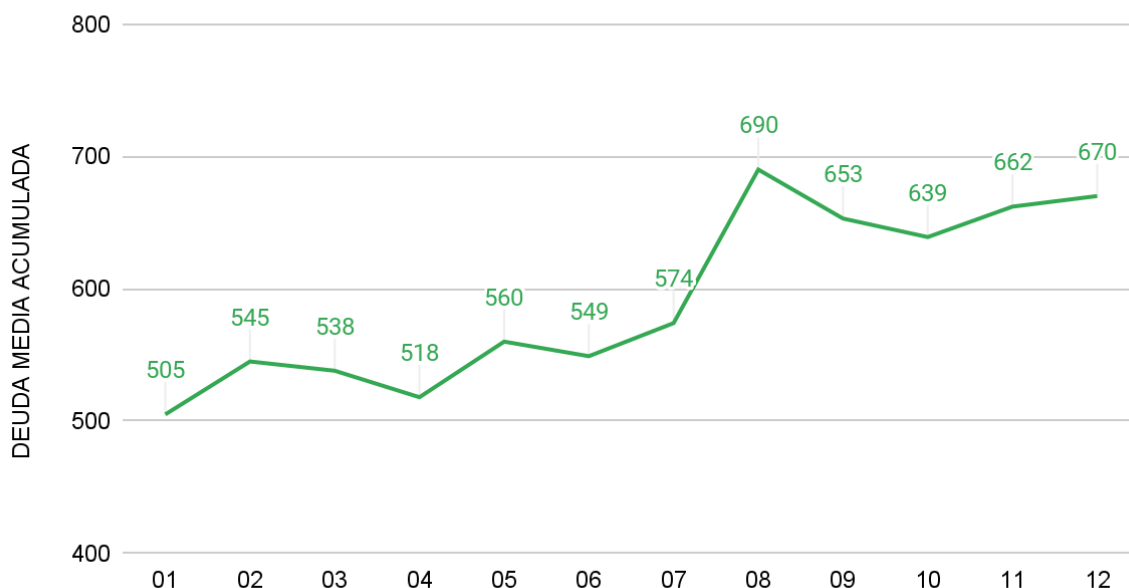
Las cuentas referentes a dotación de impagados y variaciones de provisiones de insolvencias nos han supuesto un gasto en el balance de 152.947 euros, que se compone de dos conceptos:

Pérdidas definitivas	15.470,28 euros
Dotaciones posibles de impagados	137.477,00 euros

El total de saldos provisionados (esto son los saldos con una antigüedad superior a 6 meses) es de: 359.140,00 euros.

Estos saldos se gestionan o bien por el propio equipo interno de la cooperativa dedicado a la gestión de cobros o bien a través de servicios jurídicos externos.

DEUDA MEDIA ACUMULADA (MILES DE €)



Otros ingresos

En el apartado de otros ingresos tenemos tres elementos:

1. Cobro de comisiones por devolución de recibos: es lo que facturamos a los contratos que nos devuelven recibos para compensar los costes que nos carga la entidad bancaria por recibo devuelto (45.000,56 euros).
2. Subvenciones: en el 2021 se han imputado a resultados las siguientes subvenciones

SUBVENCIÓN	IMPORTE
Proyecto Rescoop VPP (Unión Europea)	89.375,00
Proyecto Singulares Ecosistema IT (Generalitat de Catalunya)	20.000,00
Proyecto Singulares Comunitats Energètiques (Generalitat de Catalunya)	177.771,06

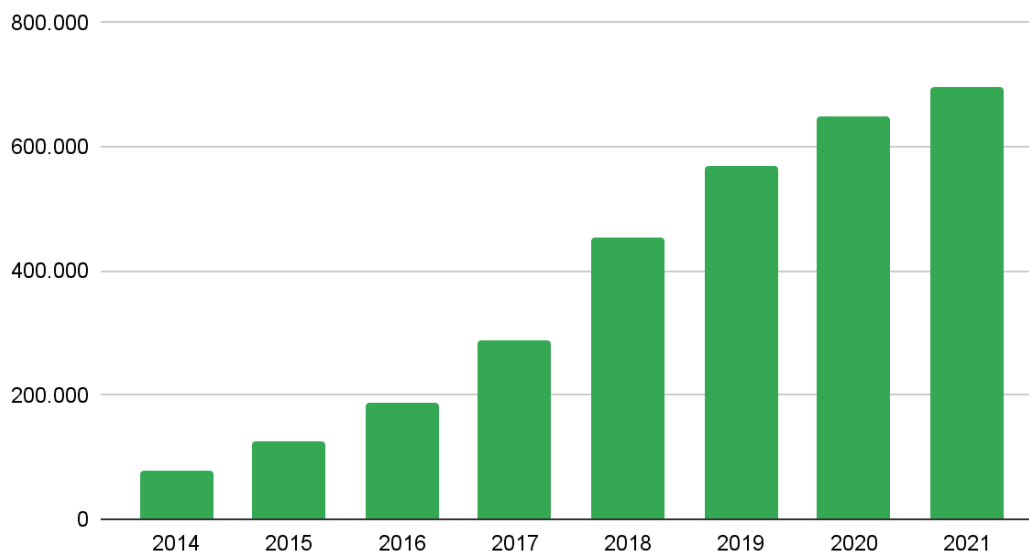
3. Donativo voluntario: corresponde al céntimo por kWh que aproximadamente un 20 % de los contratos aportan de manera voluntaria a la cooperativa y que ha supuesto un ingreso de 696.493,38 euros.

El donativo voluntario se utiliza para cubrir los gastos salariales de los equipos que realizan actividades no vinculadas a la comercialización: el equipo de Coordinación de los grupos locales, el equipo de Fomento del Autoconsumo y el equipo de Proyectos de Generación.

Asimismo, es importante recordar que, aparte de dicho donativo, como cooperativa, estamos obligadas a dotar anualmente al fondo de educación, formación y promoción Cooperativa con un mínimo del 10 % de los excedentes cooperativos, y

que dicho fondo debe utilizarse para la financiación de actividades vinculadas a la formación, promoción e intercooperación cooperativa. Este año la aportación a dicho fondo ha sido de 106.501,46 euros. La aportación del 2021 se ha usado para la financiación del Germinador Social, el Aula Popular, las cuotas de federaciones y la Escuela de Som Energia.

Evolución Donativo Voluntario 2014 - 2021



Resultado financiero

En la siguiente tabla se detallan los ingresos y gastos financieros de la cooperativa durante el año 2021.

Ingresos y gastos financieros	2021	2020	Variación
INTERESES COBRADOS	151.708,71	157.697,53	-3,80 %
Intereses préstamos sociedades participadas	151.708,71	157.697,53	-3,80 %
DIVIDENDOS COBRADOS	38.080,58	72.010,40	-47,12 %
Ineco	38.080,58	72.010,40	-47,12 %
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	277,99	191,09	45,48 %
INTERESES PAGADOS POR CAPITAL SOCIAL VOLUNTARIO	177.204,09	192.866,47	-8,12 %
INTERESES PAGADOS POR TÍTULOS PARTICIPATIVOS	19.956,53	20.223,96	-1,32 %
OTROS GASTOS FINANCIEROS	3.948,07	21.249,14	-81,42 %
DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	92.474,80		100,00 %
RESULTADO FINANCIERO	-103.516,21	-4.440,55	2231,16 %

Las principales variaciones en el resultado financiero son las siguientes:

Dividendos: estos proceden de INECO SL (minihidráulica propia) y van en función del resultado que obtuvo esta sociedad el año anterior. En este caso, se repartía el resultado del año 2020, que fue inferior al del 2019.

Intereses capital social voluntario: estos han experimentado dos cambios importantes.

- En la última Asamblea General se aprobó rebajar el tipo de interés a partir de 01/07/2021 y pasar del 1,75 % al 1 %. Esto ha supuesto un ahorro aproximado de 40.000 euros.
- Desde octubre del 2021, tenemos una nueva emisión abierta, que ha supuesto incorporar más de 12 millones nuevos en nuestro capital social, con un coste aproximado 24.000 euros.

Otros gastos financieros: se han reducido sustancialmente al no haber tenido posiciones de futuros con precio por encima de mercado, lo que ha permitido que no tuviéramos que poner garantías en el mercado de futuros (estas garantías que ponemos en efectivo generan un interés negativo del 0,5 %, que también tenemos que pagar).

Deterioro de instrumentos financieros: las sociedades (SPV), sobre todo al principio, cuando están desarrollando proyectos pero aún no generan ingresos, van acumulando pérdidas que suponen un “deterioro” de la aportación realizada por Som Energía. Por contra, cuando estas sociedades ya empiezan a tener beneficios y, por lo tanto, a generar reservas, estas provisiones de deterioro se pueden deshacer para volver a dejar el valor de la aportación inicial.

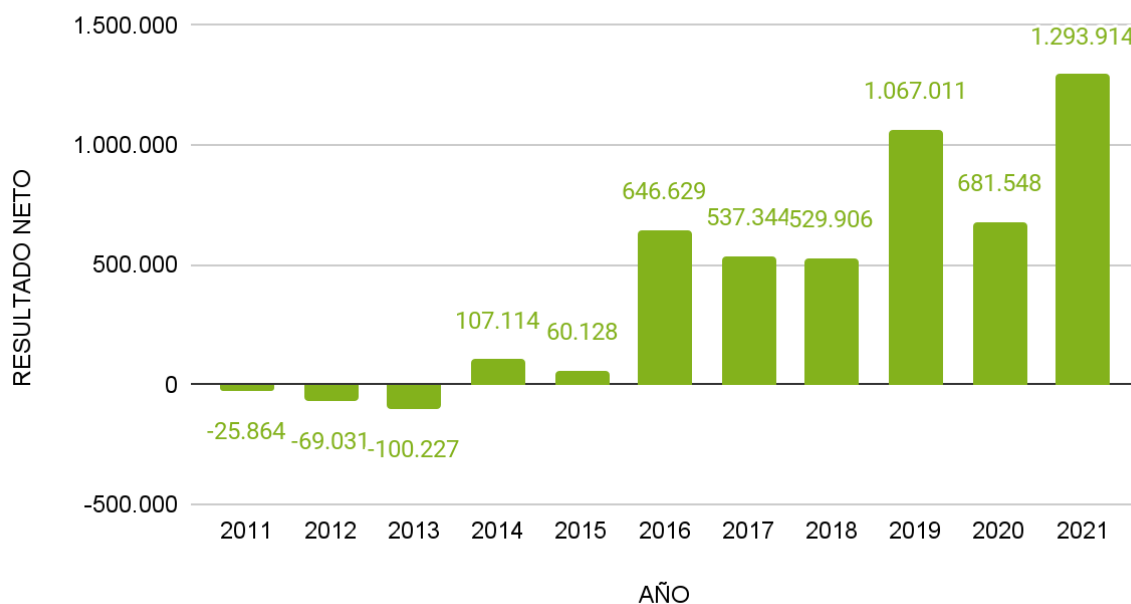
Este año ha habido movimientos en ambos sentidos:

Actualización del valor patrimonial de las sociedades	Importe
Deterioro participaciones SPV	-123.688,00
Revalorización participaciones SPV	31.213,20
Deterioro instrumentos financieros	-92.474,80

Resultado después de impuestos

Finalmente, este año el resultado después de impuestos ha sido de 1.293.914 euros. El resultado antes de impuestos, intereses y amortizaciones (ebitda) ha sido de 1.876.874,73 euros; un importe que representa un 2,37% sobre las ventas (algo por encima de la horquilla objetivo [0,5-2 %] que estableció la Asamblea General). Se trata de un buen resultado, si lo comparamos con los ejercicios anteriores, que nos tiene que ayudar a afrontar los proyectos venideros, así como las incertidumbres ligadas a la gran volatilidad del precio de la energía en el mercado.

EXCEDENTE COOPERATIVO ANUAL



Resultado del 2021 comparado con el presupuesto previsto

En el punto anterior hemos analizado la evolución del resultado del 2021 comparándolo con el resultado del año 2020. Sin embargo, falta complementar el análisis revisando el grado de cumplimiento del presupuesto que se aprobó en la Asamblea General 2021.

En la siguiente tabla podemos ver la comparativa entre el resultado real del año 2021 y lo esperado.

	2021	PRESUPUESTO	VARIACIÓN
A) OPERACIONES CONTINUADAS	1.293.914	398.215	224,93 %
1. Importe neto de la cifra de negocios	79.209.828	75.804.964	4,49 %
a) Ventas	79.032.135	75.648.864	4,47 %
b) Prestaciones de servicios	177.692	156.100	13,83 %
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	141.782	0	100,00 %
4. Aprovisionamientos	-73.923.176	-68.048.035	8,63 %
a) Consumo de mercaderías	-73.923.176	-68.048.035	8,63 %
5. Otros ingresos de explotación	1.050.947	741.138	41,80 %
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	44.058	19.778	122,76 %
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1.006.889	721.360	39,58 %
6. Gastos de personal	-3.730.610	-3.920.948	-4,85 %
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.838.459	-2.983.279	-4,85 %
b) Cargas sociales	-892.151	-937.669	-4,85 %
7. Otros gastos de explotación	-863.575	-4.034.154	-78,59 %
a) Servicios exteriores	-1.515.077	-1.803.710	-16,00 %

b) Tributos	804.448	-1.780.444	-145,18 %
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-152.947	-450.000	-66,01 %
8. Amortización del inmovilizado	-62.552	-70.000	-10,64 %
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0	0	0,00 %
12. Fondo de educación, formación y promoción	-106.501	0	100,00 %
13. Otros resultados	-8.322	0	100,00 %
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	1.707.821	472.965	261,09 %
14. Ingresos financieros	190.067	170.000	11,80 %
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	38.081	0	100,00 %
a 1) En empresas del grupo y asociadas	38.081	0	100,00 %
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	151.987	170.000	-10,60 %
b 1) De empresas del grupo y asociadas	151.709	170.000	-10,76 %
b 2) De terceros	278	0	100,00 %
15. Gastos financieros	-201.109	-244.750	-17,83 %
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-197.161	-206.500	-4,52 %
b) Por deudas con terceros	-3.948	-38.250	-89,68 %
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-92.475	0	100,00 %
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18)	-103.516	-74.750	38,48 %
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	1.604.305	398.215	302,87 %
19. Impuestos sobre beneficios	-310.391	0	100,00 %
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 19)	1.293.914	398.215	224,93 %
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 20)	1.293.914	398.215	224,93 %

- La desviación de los importes relacionados con las ventas y los gastos de aprovisionamiento está muy vinculada al incremento del precio de la energía, que ha hecho que estas partidas se incrementen en volumen de euros, aunque el volumen de kWh comercializados se haya ajustado a lo previsto.
- En otros ingresos de explotación, aparte del donativo procedente del céntimo/kWh voluntario (que ha crecido por encima de lo esperado), tenemos unos ingresos no previstos procedentes de las subvenciones de los proyectos Singulares per a Comunitats Energètiques y Ecosistema IT, que han supuesto un ingreso extra de 200.000 euros
- Respecto a los gastos salariales, existe un ahorro respecto al presupuesto del 4,85 %. El motivo es el retraso en la contratación de algunas de las incorporaciones previstas para el 2021. También cabe destacar que se había provisionado un salario para incorporar una persona en gerencia y que, finalmente, esta posición ha sido cubierta a través de los servicios de la sociedad K2K Emocionando, con un coste previsto de 144.000 euros/anuales.

- En el apartado “Otros gastos de explotación”, como ya se ha comentado antes, existe un gran cambio debido a que cuando se realizó el presupuesto del 2021 aún tuvimos en cuenta el pago del IAE y, finalmente, no solamente no hemos tenido que pagarlo este año, sino que además hemos podido deshacer las provisiones de los años anteriores. Las dotaciones de impagados, al final, también han estado por debajo de lo previsto.

Comparativa del Balance 2021 vs. 2020

Aparte de los resultados reflejados en la cuenta de pérdidas y ganancias, es importante analizar la evolución del balance para acabar de entender la gestión económica de la cooperativa.

No realizaremos un análisis exhaustivo de todas las variaciones registradas entre 2020 y 2021, pero sí explicaremos las variaciones más relevantes ocurridas el último año.

	2021	2020	VARIACIÓN €	VARIACIÓN %
A) ACTIVO NO CORRIENTE	14.954.673,16	13.292.255,80	1.662.417,36	12,51 %
I. Inmovilizado intangible	144.131,00	16.420,00	127.711,00	777,8 %
1. Desarrollo	13.996,20	0,00	13.996,20	100,0 %
2. Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,0 %
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Fondo de comercio	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Aplicaciones informáticas	102.221,80	16.420,00	85.801,80	522,5 %
6. Investigación	27.913,00	0,00	27.913,00	100,0 %
7. Otro inmovilizado intangible	0,00	0,00	0,00	0,0 %
II. Inmovilizado material	795.076,42	100.330,10	694.746,32	692,5 %
1. Terrenos y construcciones	710.500,00	10.254,30	700.245,70	6828,8 %
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	84.576,42	90.075,80	-5.499,38	-6,1 %
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0,00	0,00	0,00	0,0 %
III. Inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,0 %
1. Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Construcciones	0,00	0,00	0,00	0,0 %
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	13.642.237,54	11.606.600,00	2.035.637,54	17,5 %
1. Instrumentos de patrimonio	1.304.414,06	1.137.104,90	167.309,16	14,7 %
2. Créditos a empresas	12.337.823,48	10.469.495,10	1.868.328,38	17,8 %
3. Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,0 %
6. Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,0 %
V. Inversiones financieras a largo plazo	373.228,20	1.543.905,70	-1.170.677,50	-75,8 %
1. Instrumentos de patrimonio	372.093,21	371.993,20	100,01	0,0 %

2. Créditos a terceros	0,00	0,00	0,00	0,0 %
3. Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Otros activos financieros	1.134,99	1.171.912,50	-1.170.777,51	-99,9 %
6. Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VI. Activos por impuesto diferido	0,00	25.000,00	-25.000,00	-100,0 %
VII. Deudas comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,0 %
B) ACTIVO CORRIENTE	39.095.625,81	20.783.294,54	18.312.331,27	88,11 %
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	0,00	0,00	0,0 %
II. Existencias	0,00	0,00	0,00	0,0 %
1. Comerciales	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,0 %
3. Productos en curso	0,00	0,00	0,00	0,0 %
a) De ciclo largo de producción	0,00	0,00	0,00	0,0 %
b) De ciclo corto de producción	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Productos terminados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
a) De ciclo largo de producción	0,00	0,00	0,00	0,0 %
b) De ciclo corto de producción	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
6. Anticipos a proveedores	0,00	0,00	0,00	0,0 %
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	15.995.089,10	4.237.859,90	11.757.229,20	277,4 %
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.929.050,25	4.158.365,73	3.770.684,52	90,7 %
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,0 %
3. Deudores varios	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Personal	3.209,51	978,46	2.231,05	228,0 %
5. Activos por impuesto corriente	78.515,71	78.515,71	0,00	0,0 %
6. Otros créditos con las administraciones públicas	7.984.313,63	0,00	7.984.313,63	100,0 %
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00	0,00	0,00	0,0 %
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	839.764,24	542.372,08	297.392,16	54,8 %
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Créditos a empresas	597.517,52	475.314,00	122.203,52	25,7 %
3. Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Otros activos financieros	242.246,72	67.058,08	175.188,64	261,2 %
6. Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,0 %
V. Inversiones financieras a corto plazo	16.360.232,24	1.642.054,29	14.718.177,95	896,3 %
1. Instrumentos de patrimonio	170.000,00	170.000,00	0,00	0,0 %
2. Créditos a empresas	109.784,27	0,00	109.784,27	100,0 %
3. Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,0 %

4. Derivados	8.608.450,57	1.472.054,29	7.136.396,28	484,8 %
5. Otros activos financieros	7.471.997,40	0,00	7.471.997,40	100,0 %
6. Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VI. Periodificaciones a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.900.540,23	14.361.008,27	-8.460.468,04	-58,9 %
1. Tesorería	5.900.540,23	14.361.008,27	-8.460.468,04	-58,9 %
2. Otros activos líquidos equivalentes	0,00	0,00	0,00	0,0 %
TOTAL ACTIVO (A + B)	54.050.298,97	34.075.550,34	19.974.748,63	58,62 %
A) PATRIMONIO NETO	33.543.442,28	20.853.928,60	12.689.513,68	60,85 %
A-1) Fondos propios	33.543.442,28	20.853.928,60	12.689.513,68	60,8 %
I. Capital	28.794.700,00	17.399.100,00	11.395.600,00	65,5 %
1. Capital escriturado	28.794.700,00	17.399.100,00	11.395.600,00	65,5 %
2. (Capital no exigido)	0,00	0,00	0,00	0,0 %
II. Prima de emisión	0,00	0,00	0,00	0,0 %
III. Reservas	3.454.828,60	2.773.280,60	681.548,00	24,6 %
1. Legal y estatutarias	2.067.223,06	1.647.688,50	419.534,56	25,5 %
2. Otras reservas	1.387.605,54	1.125.592,10	262.013,44	23,3 %
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	0,00	0,00	0,0 %
V. Resultados de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,0 %
1. Remanente	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VI. Otras aportaciones de socios	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VII. Resultado del ejercicio	1.293.913,68	681.548,00	612.365,68	89,8 %
VIII. (Dividendo a cuenta)	0,00	0,00	0,00	0,0 %
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,0 %
A-2) Ajustes por cambios de valor	0,00	0,00	0,00	0,0 %
I. Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,0 %
II. Operaciones de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,0 %
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	0,00	0,00	0,00	0,0 %
IV. Diferencia de conversión	0,00	0,00	0,00	0,0 %
V. Otros	0,00	0,00	0,00	0,0 %
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0,00	0,00	0,00	0,0 %
B) PASIVO NO CORRIENTE	8.518.827,70	6.263.676,13	2.255.151,57	36,00 %
I. Provisiones a largo plazo	123.233,11	88.517,20	34.715,91	39,2 %
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Actuaciones medioambientales	0,00	0,00	0,00	0,0 %
3. Provisiones por reestructuración	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Otras provisiones	123.233,11	0,00	123.233,11	100,0 %
II. Deudas a largo plazo	2.067.017,31	299.950,00	1.767.067,31	589,1 %
1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00	0,00	0,0 %

2. Deudas con entidades de crédito	1.578.113,97	0,00	1.578.113,97	100,0 %
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Otros pasivos financieros	488.903,34	299.950,00	188.953,34	63,0 %
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	6.328.577,28	5.854.029,50	474.547,78	8,1 %
IV. Pasivos por impuesto diferido	0,00	21.179,43	-21.179,43	-100,0 %
V. Periodificaciones a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VI. Acreedores comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
C) PASIVO CORRIENTE	11.988.028,99	6.957.945,48	5.030.083,51	72,29 %
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	0,00	0,00	0,0 %
II. Provisiones a corto plazo	90.000,00	100.000,00	-10.000,00	-10,0 %
III. Deudas a corto plazo	5.149.730,76	24.278,78	5.125.451,98	21110,8 %
1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Deudas con entidades de crédito	4.755.230,76	0,00	4.755.230,76	100,0 %
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,0 %
4. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Otros pasivos financieros	394.500,00	24.278,78	370.221,22	1524,9 %
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6.748.298,23	6.833.666,70	-85.368,47	-1,2 %
1. Proveedores	3.507.756,56	2.833.044,35	674.712,21	23,8 %
a) Proveedores a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
b) Proveedores a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,0 %
3. Acreedores varios	1.827.473,34	1.167.976,53	659.496,81	56,5 %
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	0,00	0,00	0,00	0,0 %
5. Pasivos por impuesto corriente	212.554,10	0,00	212.554,10	100,0 %
6. Otras deudas con las administraciones públicas	1.105.913,14	2.832.645,51	-1.726.732,37	-61,0 %
7. Anticipos de clientes	94.601,09	0,31	94.600,78	30.516.380,6 %
VI. Periodificaciones a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,0 %
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	54.050.298,97	34.075.550,21	19.974.748,76	58,62 %

Activo no corriente

El activo no corriente, recoge todas aquellas partidas del balance que representan activos de la cooperativa realizables en un plazo superior al año.

En este apartado destaca el incremento de la partida de inmovilizado material. Esto se debe a que a inicios del 2021 se compró una parcela en el municipio de Girona por valor de

710.500 euros con la idea de que pudiera ser la ubicación de las futuras oficinas de la cooperativa.

Otro grupo de cuentas que se incrementa es el de los créditos a empresas del grupo, que sube 1.868.328 euros respecto al año anterior. Esto significa que la cooperativa ha prestado a las sociedades más dinero para realizar proyectos (concretamente el préstamo para construir el proyecto de Asomada en Cartagena).

En otros activos financieros hay una reducción de 1.170.778 euros debido a la reclasificación de las garantías depositadas en el mercado eléctrico, que antes considerábamos a largo plazo y que, dada su exigibilidad, hemos trasladado a cuentas de corto plazo en el activo corriente.

Activo corriente

El activo corriente recoge todas aquellas partidas del balance que representan activos de la cooperativa realizables (convertibles en dinero) en un plazo inferior al año.

Destaca el incremento de más de 11,5 millones de la partida “Deudores comerciales a cobrar”. Esto se debe a dos factores:

- El hecho de que se haya incrementado el saldo de clientes. Este saldo no solamente incluye morosidad, sino que la mayor parte se corresponde con el saldo de las facturas emitidas los últimos días del año y que se cobraron a inicios del 2022. Justamente estas facturas de finales de año tienen un valor muy superior al que tenían las facturas emitidas a finales del 2020 (como consecuencia del incremento de las tarifas).
- El hecho de que la Agencia Tributaria tenga una deuda en concepto de IVA de casi 8 millones. Los años anteriores este concepto no existía porque las liquidaciones de IVA siempre eran a pagar, pero, con el cambio normativo que redujo el tipo de IVA de los contratos domésticos del 21 % al 10 %, empezamos a generar un IVA a nuestro favor que la Agencia Tributaria no nos empezó a devolver hasta inicios del 2022.

Otro gran incremento del activo corriente es el correspondiente a la partida de las “Inversiones financieras a corto plazo”, que se incrementa en más de 15,5 millones. El incremento de este concepto va directamente vinculado a la subida de los precios de la energía a finales de año, lo que influyó en las siguientes partidas:

- Los derivados (energía comprada para futuro) a finales de año tenían posiciones muy favorables en la cooperativa (eran coberturas a precios bajos y el precio a finales de año estaba disparado). Esto supuso un incremento de más de 7 millones de esta partida en relación con la valoración que teníamos a finales del 2020.
- También a consecuencia de la subida de precios, tuvimos que incrementar las garantías que nos exige el mercado diario (OMIE) para operar. De modo que tuvimos que depositar más de 7 millones en concepto de garantías. El año anterior teníamos depositados 1,2 millones (que además estaban como activo no corriente).

Finalmente, la otra gran partida que sufre modificaciones es la de “Tesorería”, que se reduce en más de 8 millones. Como se ha comentado anteriormente, el incremento de

garantías a depositar en el mercado, el avance del IVA y el mayor volumen del *working capital** redujeron y pusieron en tensión nuestra tesorería.

**Working capital*: es el importe que tiene que avanzar la cooperativa entre que paga la energía (semanalmente) y la cobra de sus clientes (mensualmente).

Patrimonio neto

El patrimonio neto refleja todas aquellas partidas que hacen referencia a la financiación propia, la que han puesto los socios y socias o la que ha generado la propia cooperativa con su actividad.

Esta partida tiene un incremento de más de 12,5 millones, que se corresponden a:

- El incremento del capital social obligatorio por parte de las nuevas personas socias este 2021.
- El incremento del capital social voluntario, gracias a la emisión que se abrió en el mes de octubre.
- El incremento de las reservas, gracias a los beneficios generados este año.

Haber incrementado el patrimonio neto nos permite tener un balance mucho más sólido y solvente, lo que nos ayudará también en el futuro si es necesario solicitar más financiación bancaria.

Pasivo no corriente

El pasivo no corriente son las deudas que tenemos a largo plazo (más de un año). El incremento de la deuda a largo plazo se explica por dos operaciones realizadas el 2021:

- Por un lado, se cerró un préstamo con el ICF (Institut Català de Finances) por importe de 2,5 millones de euros, de los cuales 1,6 millones se contabilizaron como deuda a largo plazo (ya que es un préstamo para devolver en 3 años).
- Por otro lado, se han incrementado las deudas con socios en más de 860.000 euros. Esto se corresponde con la cantidad de las aportaciones voluntarias que no consideramos fondos propios, ya que la cooperativa los reserva para posibles solicitudes de devolución (siguiendo el criterio aprobado por la Asamblea, según el que se puede devolver en un mismo año un máximo del 10 % del capital social voluntario).

Pasivo corriente

El pasivo corriente son las deudas y obligaciones que tenemos a corto plazo (menos de un año). Las principales variaciones de esta parte del balance son:

- Tenemos 4,7 millones de euros de deudas con entidades financieras que el año anterior no teníamos. Esto se debe a que hasta el año pasado no necesitábamos financiación bancaria (los precios estaban estables), pero este año, con la rápida subida de precios, ha sido necesario ayudarse también de otras herramientas financieras más allá de las emisiones de capital social. Los productos contratados son los siguientes:

- 2 préstamos de 1 millón cada uno con Coop-57
- 1 préstamo de 2,5 millones con ICF
- 3 pólizas de crédito de 2 millones cada una con Caixa Enginyers, CajaMar y Fiare.
- El saldo con proveedores y acreedores varios se incrementa 1,3 millones. El aumento del precio de la energía hace que las facturas que recibimos por parte de distribuidoras sean más elevadas, de manera que el saldo circulante es mayor. Igualmente, las provisiones de facturas pendientes de recibir por parte del mercado de energía también se incrementan.
- La partida “Deudas con las administraciones públicas” disminuye en 1,7 millones. Esto se debe a que, con el cambio en los tipos de IVA, la liquidación de IVA del mes de diciembre no fue a pagar, sino a devolver.

Sociedades participadas

A continuación, vamos a analizar el resultado de las sociedades participadas. Som Energia gestiona de manera directa 17 sociedades. Seis de estas empresas no generan ingresos hoy en día, ya que son empresas en las que se están desarrollando futuras plantas generadoras. Som Renovables es la sociedad creada en el 2019 para poder ejercer de representantes de mercado. Las 10 sociedades restantes son plantas generadoras conectadas. En todos los casos, somos propietarios del 100 % de la sociedad, excepto con Iniciativas Energéticas Combinadas, SL, donde compartimos propiedad con la cooperativa Energética.

Cabe recordar que, como cooperativa, el objetivo de estas inversiones no es la especulación o maximizar la rentabilidad económica. El objetivo último es el autoabastecimiento de las personas consumidoras. Es por eso por lo que, desde el año 2021, las plantas cuentan con contratos PPA (*power purchase agreement* o acuerdos de compra de electricidad) con Som Energia. De esta manera, se aseguran de cobrar por la energía generada a un precio garantizado sin estar a expensas de las fluctuaciones del mercado. Con estos contratos Som Energia, a su vez, se asegura un precio de aprovisionamiento por todo el volumen de energía generada (y evita, así, tener que hacer coberturas de futuros).

Dado el gran número de datos, agregaremos los valores por tipo de actividad.

Nombre empresa	Actividad
Aalsmeer Tejeria SL	Desarrollo parque eólico
Betondorp Renovables SL	Desarrollo fotovoltaica
Castricum Renovables SL	Desarrollo minihidráulica
Electrogen Division SL	Desarrollo fotovoltaica
Asomada Solar SL	Desarrollo fotovoltaica
Arqueta Solar SL	Desarrollo fotovoltaica
Exiom PV Plant I SL	Planta fotovoltaica
Energes Gamma Blanca SL	Planta fotovoltaica

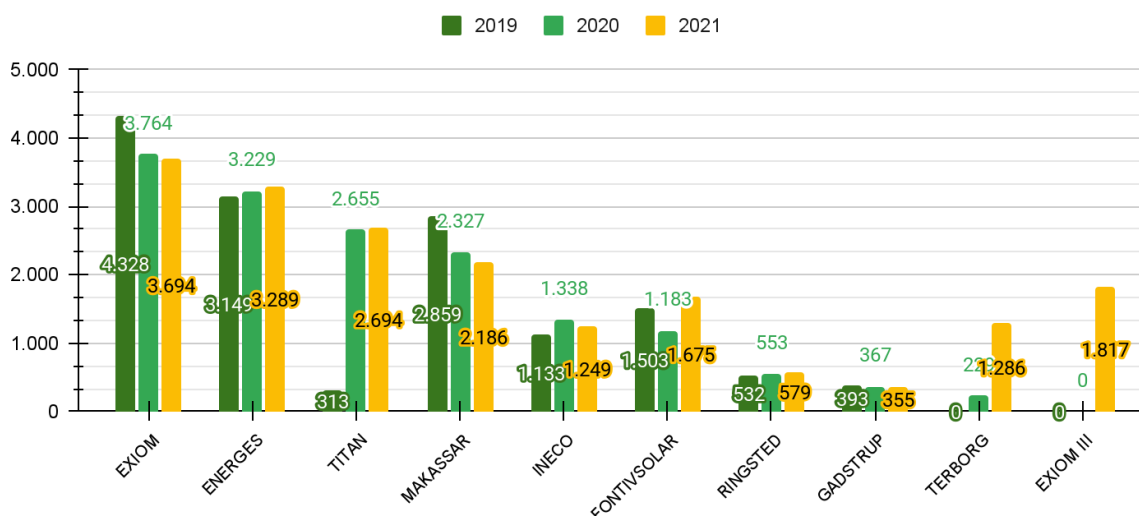
Exiom Planta III SL	Planta fotovoltaica
Ringsted PV XII SL	Planta fotovoltaica
Gadstrup III SLU	Planta fotovoltaica
I Fontivolar SL	Planta fotovoltaica
Terborg Res Production SL	Planta fotovoltaica
Titan Energia SL	Planta fotovoltaica
Iniciativas Energéticas Combinadas SL	Planta minihidráulica
Makassar PV IV SL	Planta biogás
Som Renovables SL	Representación de mercado

Como hechos relevantes, cabe destacar que a mediados de agosto del 2021 empezó a generar energía la nueva planta fotovoltaica Exiom Planta III de Los Llanillos (Granada). Su conexión inicialmente estaba prevista para el primer semestre del 2021. Por ello, su producción prevista u objetivo para el 2021 era mayor del que finalmente fue. Los proyectos han funcionado de la manera esperada y sin incidencias destacables.

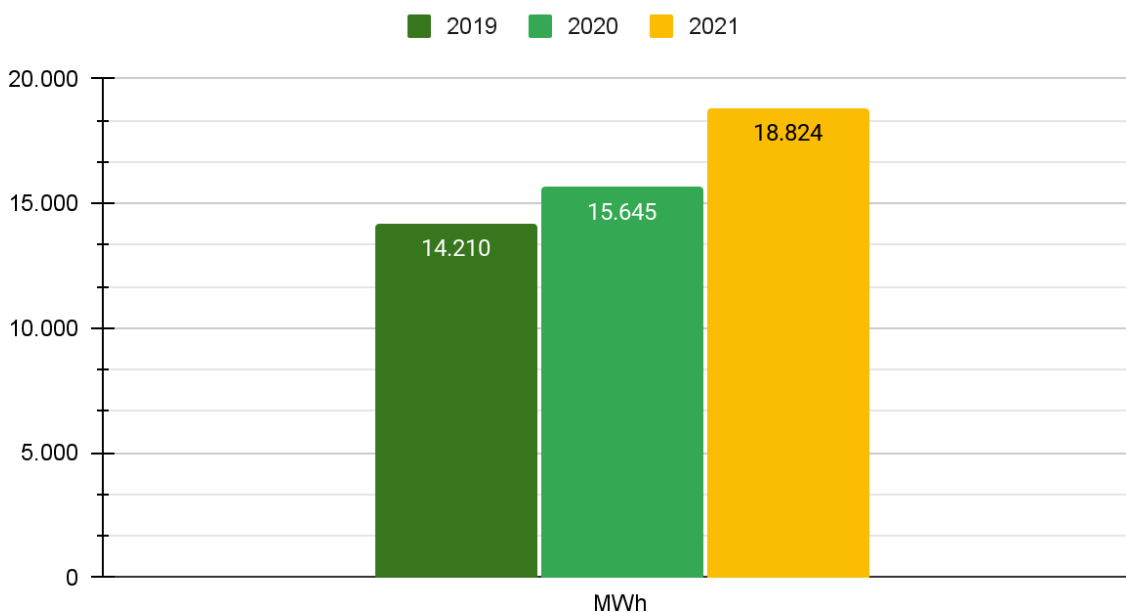
Producción 2021

Si analizamos de forma global la variable *cantidad de energía generada*, en 2021 se ha alcanzado el 89 % de la producción prevista. Hay que destacar que Makassar (biogás) generó un 83 % de la producción prevista, debido a la baja calidad de los residuos que se usan para la generación de energía. Además, se produjeron algunas averías que provocaron la parada temporal de la planta. En el caso de Energes (fotovoltaica en suelo) e Ineco (minihidráulica) se superó la expectativa de producción, que fue respectivamente del 100,30 % y 107,49 %. El resto de las plantas han alcanzado alrededor del 90 % del objetivo de producción anual.

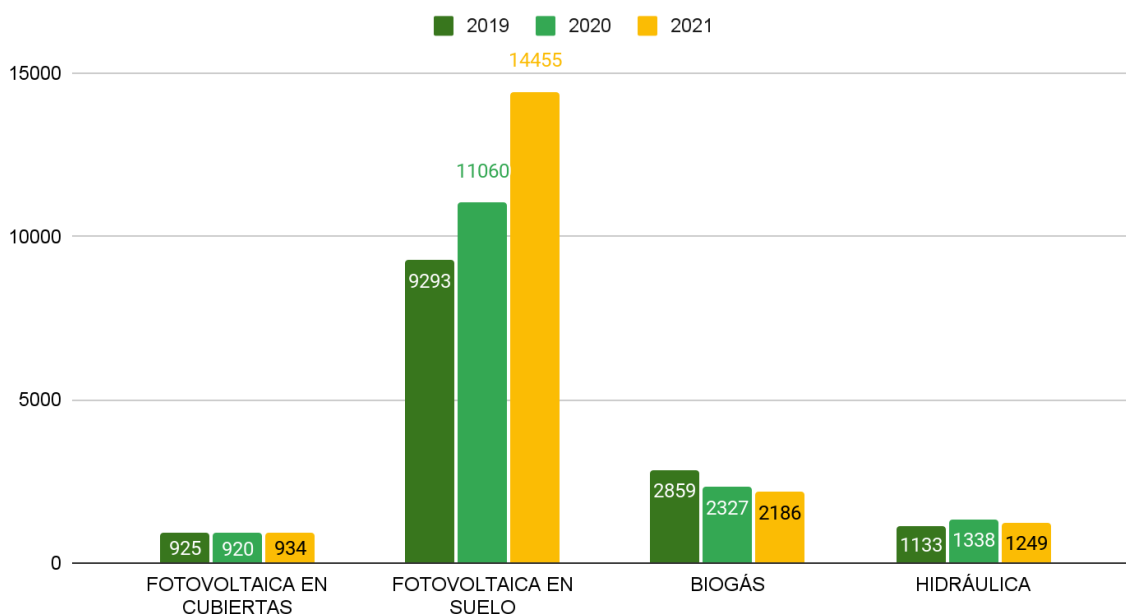
PRODUCCIÓN POR SOCIEDAD



PRODUCCIÓN TOTAL SOCIEDADES PARTICIPADAS



PRODUCCIÓN POR TIPO DE ENERGÍA



El aumento en la producción fotovoltaica en suelo en el 2021 es debido a:

- La incorporación de la producción anual de Tahal (Almería) (sociedad Terborg, fotovoltaica de 0,84 MW), ya que el 2020 fue el año de puesta en marcha y solo generó durante 3 meses, mientras que en el 2021 generó durante todo el año.
- La incorporación de Los Llanillos (Granada) (sociedad Exiom III, fotovoltaica de 3,8 MW), que comenzó a generar a mediados de agosto del 2021.

Pérdidas y ganancias 2021

Ingresos

En el año 2021 hubo un incremento en la producción de las sociedades participadas de un 20 % respecto al año anterior. Esto se refleja en la cuenta de resultados con un crecimiento de los ingresos en un 134 %. Esto se explica, por un lado, como hemos comentado antes, por las nuevas plantas fotovoltaicas que se han puesto en funcionamiento. Por otro lado, también hay que pensar que estamos haciendo la comparación con un año 2020 que fue complicado para estas sociedades debido al registro de mínimos históricos del precio de la energía, que supuso una disminución de los ingresos. En el año 2021, esta variable de precio de la energía ha desaparecido con la firma con Som Energia de los contratos PPA, que aseguran una cobertura de los precios de venta de la energía.

INGRESOS	2021			2020				
TIPO ACTIVIDAD	INGRESOS TOTALES	MWh	€ X MWh	INGRESOS TOTALES	MWh	€ X MWh	Variación producción	Variación ingresos
SOLAR EN CUBIERTA	333.930	934	357,53	226.539	920	246,24	1,52 %	47,41 %
SOLAR EN SUELO	1.673.303	14.455	115,76	357.889	11.060	32,36	30,70 %	367,55 %
BIOGÁS	554.064	2.186	253,46	391.865	2.327	168,40	-6,06 %	41,39 %
MINIHIDRÁULICA	280.830	1.249	224,84	237.088	1.338	177,20	-6,65 %	18,45 %
EÓLICA	0	0	0,00	-	-	-	-%	-%
TOTAL GENERACIÓN	2.842.126	18.824	150,98	1.213.382	15.645	77,56	20,32 %	134,23 %

Costes de explotación y costes financieros

En el caso de los costes de explotación, es importante tener en cuenta que son bastante estables y que, a no ser que exista una avería grande o que se deba realizar un mantenimiento importante (como fue el caso de la minihidráulica en el 2019), suelen mantenerse relativamente constantes a lo largo del tiempo. Algunos gastos, como los impuestos, son proporcionales a la producción. Los costes financieros se han visto incrementados respecto al año anterior debido a que en el 2021 se firmaron contratos PPA con Som Energia.

COSTES	2021			2020				
TIPO ACTIVIDAD	GASTOS TOTALES	MWh	€ X MWh	GASTOS TOTALES	MWh	€ X MWh	Variación producción	Variación gastos
SOLAR EN CUBIERTA	136.367	934	146,00	143.400	920	155,87	1,52 %	-4,90 %
SOLAR EN SUELO	556.598	14.455	38,51	404.806	11.060	36,60	30,70 %	37,50 %
BIOGÁS	378.590	2.186	173,19	378.328	2.327	162,58	-6,06 %	0,07 %
MINIHIDRÁULICA	174.110	1.249	139,40	177.071	1.338	132,34	-6,65 %	-1,67 %
EÓLICA	1.356			2.769				

TOTAL EXPLOTACIÓN GENERACIÓN	1.247.020	18.824	66,25	1.106.374	15.645	70,72	20,32 %	12,71 %
COSTES FINANCIEROS	1.180.299			139.903				743,66 %

Resultado después de impuestos

La consecuencia de lo explicado en los puntos anteriores es el resultado que podemos ver a continuación, en un año en el que las sociedades participadas han generado un superávit. Las plantas fotovoltaicas en cubierta son las que han obtenido un crecimiento por encima del resto debido a lo comentado en los puntos anteriores.

RESULTADO	2021			2020				
TIPO ACTIVIDAD	RESULTADO NETO	MWh	€ X MWh	RESULTADO NETO	MWh	€ X MWh	Variación producción	Variación resultado neto
SOLAR EN CUBIERTA	98.856	934	105,84	50.953	920	55,38	1,52 %	94,01 %
SOLAR EN SUELO	178.637	14.455	12,36	-121.311	11.060	-10,97	30,70 %	-247,26 %
BIOGÁS	12.050	2.186	5,51	2.700	2.327	1,16	-6,06 %	346,25 %
MINIHIDRÁULICA	46.170	1.249	36,97	44.638	1.338	33,36	-6,65 %	3,43 %
EÓLICA	-6.601			-2.077			-%	217,81 %
TOTAL GENERACIÓN	329.112	18.824	17,48	-25.097	15.645	-1,60	20,32 %	-1411,38 %

Actividad de representación

Som Renovables SL es la sociedad a través de la cual realizamos la actividad de representación de productores en el mercado. Su actividad consiste en la compra de la energía producida por sus representados y la venta en el mercado. Esta operativa genera unos volúmenes de compra y venta muy elevados, pero, en cambio, el margen de su actividad es muy pequeño. Este año ha facturado por sus servicios 3.571,32 euros. En los próximos años, a medida que incorpore más clientes/representados, esperamos mejorar los resultados.

REPRESENTACIÓN DE MERCADO	2021	2020	Variación
INGRESOS	1.372.207	232.126	491,15 %
COSTES	1.378.001	243.508	465,90 %
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS	-4.345	-8.536	-49,09 %