



ECOLUMBER, S.A. y Sociedades Dependientes

**INFORME DE GESTION CONSOLIDADO**

**DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

27 de marzo de 2024

## 1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

El negocio tradicional ha tenido un fuerte incremento de las ventas (+28%) impulsado sobre todo por un aumento del volumen procesado (+21%), principalmente por el empuje de las ventas al Grupo Eroski, y una recuperación de los precios (+7%). El resultado de explotación del negocio tradicional mejora en un 70%, por la mejora en los márgenes (+11%) y el incremento de la actividad.

El negocio de los Air Nuts mantiene crecimientos por debajo de las expectativas iniciales, siendo, por tanto, un negocio con necesidad de inversión para cubrir los costes de explotación, pero se siguen abriendo nuevos mercados y se espera el afianzamiento y crecimiento de mercados ya existentes: Reino Unido (entrada en Marks & Spencer), Grupo Campofrío con la gama de cárnicos (Air Meats) y España con la nueva variedad de Air Nuts Rebels (saborizados).

En cuanto al negocio forestal/agrícola, el Grupo ha continuado con la explotación de la plantación de nogal negro americano situada en Luna (Zaragoza). El informe encargado al experto externo ha determinado que el crecimiento esperado de los árboles es de 9,2mm/año, lo que supone una reducción del 31,8% respecto al último informe de 2022, estas nuevas mediciones son consecuencia de la disminución del agua disponible en la finca en los meses de mayor crecimiento por parte de los árboles y el aumento global de las temperaturas. La valoración se detalla en el punto 2.d. a continuación y ha supuesto un deterioro de la plantación en un importe de 3.445 miles de euros, registrado durante el ejercicio 2023.

### Reestructuración del Grupo

El Consejo de Administración de Ecolumber, S.A. encargó a un asesor externo, durante el segundo trimestre de 2023, el asesoramiento para la confección de un plan de viabilidad dirigido a asegurar la continuidad de la Sociedad, así como de sus sociedades dependientes.

El plan de viabilidad determinó la insostenibilidad del negocio agrícola y la necesidad de centrar esfuerzos y recursos en los negocios tradicional y Air Nuts en la medida en que no preveía que éstos pudieran alcanzar niveles de rentabilidad adecuados a las expectativas, requiriendo además de nuevas inversiones.

De este modo, en el marco de un plan de reorientación y optimización de esfuerzos, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó presentar la comunicación de inicio de negociaciones con acreedores prevista en el artículo 583 del Texto Refundido de la Ley Concursal ("TRLR"), junto con las sociedades filiales Uriarte Iturrate, S.L.U. y Frutos Secos de la Vega, S.L., el 16 de junio de 2023, con el objetivo de aprobar un plan de reestructuración que permitiera afianzar su continuidad.

Tras el correspondiente periodo de negociaciones, con fechas 12 de diciembre y 10 de octubre de 2023 (respectivamente), y tras la obtención de las mayorías necesarias al efecto, se presentaron los planes de reestructuración formalmente aprobados ante el Juzgado de lo Mercantil nº 6 de Barcelona para su homologación. Con fecha 16 de febrero de 2024, los planes de reestructuración han sido homologados, quedando pendiente el eventual trámite de impugnación.

El Grupo ha iniciado distintas actuaciones comerciales en orden a recabar ofertas de adquisición de los activos biológicos y así poder incrementar la eventual tasa de recuperación de sus acreedores en el marco de su proceso de reestructuración mediante un proceso público y ordenado.

Asimismo, y considerando la necesidad de nueva financiación recogida en el plan de reestructuración, el pasado 16 de octubre de 2023 tuvo lugar una Junta Extraordinaria de Accionistas en la que se ofreció a todos ellos la posibilidad de participar en el proceso de financiación posteriormente convertible. Se presentaron dos opciones para la financiación:

1. Aportación mediante un préstamo convertible directamente a la matriz del grupo, Ecolumber, S.A.  
Como en los 15 días posteriores a la Junta celebrada ningún socio manifestó su intención de aportar la financiación a la Sociedad, se activó entonces la segunda opción.
2. Aportación mediante préstamos convertibles a las dos sociedades filiales directamente Uriarte Iturrate, S.L.U. y Frutos Secos de la Vega, S.L.; Como consecuencia de la referida ampliación de capital, Ecolumber, S.A. vería diluida su participación en las sociedades de la siguiente manera:
  - a. En Frutos Secos de la Vega, S.L., pasaría de ostentar el 100% a tener el 28,1%, lo que supone una dilución directa e indirecta del 71,9%.

- b. En Uriarte Iturrate, S.L.U. pasaría de ostentar el 100% al 24,9%, lo que supone una dilución equivalente al 75,1%.

Se han recabado compromisos vinculantes emitidos por varios accionistas para la aportación de las sumas necesarias para cubrir el déficit operativo estimado en el plan de viabilidad y dar así cumplimiento al plan de reestructuración. La formalización de dichas aportaciones está condicionada a la aprobación definitiva, mediante resolución judicial firme, de los planes de reestructuración de las tres sociedades del Grupo.

Por último, en lo que refiere a Cododal Agrícola, S.L.U., y de acuerdo con lo previsto en el plan de viabilidad, el día 16 de junio de 2023 se solicitó la declaración de concurso voluntario de acreedores por parte de su órgano de administración. Dicha solicitud adjuntaba una propuesta de adquisición de su unidad productiva, suscrita por un tercero, para salvaguardar el tejido empresarial y garantizar la continuidad de los trabajadores afectados. Desafortunadamente, la propuesta de adquisición no pudo ser ejecutada y la Administración concursal de Cododal Agrícola, S.L.U. está procediendo a la liquidación de sus activos.

## 2. INFORMACION ECONÓMICA

ACTIVO	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	31/12/2023	% s/total	31/12/2022	% s/total
Inmovilizado intangible	2.214.514	12,5%	6.186.459	20,0%
Activos por derechos de uso	75.165	0,4%	847.005	2,7%
Inmovilizado material	3.995.165	22,5%	8.381.707	27,1%
Inversiones financieras Largo plazo	49.800	0,3%	50.517	0,2%
Activos por impuesto diferido	563.947	3,2%	563.947	1,8%
Activos biológicos	2.890.212	16,3%	6.484.330	21,0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.788.803</b>	<b>55,2%</b>	<b>22.513.964</b>	<b>72,9%</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	384.000	1,2%
Existencias	3.221.124	18,2%	3.969.890	12,8%
Deudores	3.484.184	19,7%	3.334.986	10,8%
Inversiones financieras a corto plazo	29.975	0,2%	121.724	0,4%
Periodificaciones	62.622	0,4%	72.873	0,2%
Tesorería	1.144.438	6,5%	506.290	1,6%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>7.942.343</b>	<b>44,8%</b>	<b>8.389.763</b>	<b>27,1%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.731.146</b>	<b>100,0%</b>	<b>30.903.727</b>	<b>100,0%</b>

PASIVO	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	31/12/2023	% s/total	31/12/2022	% s/total
Capital social	15.880.069	89,6%	15.880.069	51,4%
Prima de emisión	143.827	0,8%	143.827	0,5%
Reservas	(813.634)	(4,6%)	(813.634)	(2,6%)
(Acciones en patrimonio propias)	(480.494)	(2,7%)	(480.494)	(1,6%)
Rtdo negativos ejercicios anteriores	(4.826.450)	(27,2%)	(1.643.791)	(5,3%)
Resultado del ejercicio	(15.661.832)	(88,3%)	(5.023.090)	(16,3%)
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>(5.758.514)</b>	<b>(32,5%)</b>	<b>8.062.887</b>	<b>26,1%</b>
Subvenciones oficiales	226.297	1,3%	220.266	0,7%
Deudas a largo plazo	10.684.264	60,3%	11.909.762	38,5%
Pasivos por impuesto diferido	718.562	4,1%	774.994	2,5%
<b>DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>11.629.123</b>	<b>65,6%</b>	<b>12.905.022</b>	<b>41,8%</b>
Deudas a corto plazo	8.077.410	45,6%	6.974.456	22,6%
Acreedores	3.783.127	21,3%	2.961.361	9,6%
<b>ACREDORES A CORTO PLAZO</b>	<b>11.860.537</b>	<b>66,9%</b>	<b>9.935.817</b>	<b>32,2%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.731.146</b>	<b>100,0%</b>	<b>30.903.727</b>	<b>100,0%</b>

Indicar que, durante el ejercicio 2023, ha dejado de formar parte del perímetro de consolidación Cododal Agrícola, S.L.U al encontrarse en concurso de acreedores.

**a) Inmovilizado Intangible:**

Se incluye en este apartado principalmente los activos intangibles netos registrados tras la integración de Grupo Utega que básicamente corresponden a la cartera de clientes inicialmente valorada en 2.780 miles de euros y el fondo de comercio inicialmente valorado en 3.900 miles de euros.

En miles €	31.12.23	31.12.22
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>2.215</b>	<b>6.186</b>
Fondo de comercio	27	3.900
Cartera de clientes	1.829	2.020
Otro inmovilizado intangible	359	267

A 31 de diciembre de 2023, la valoración realizada por Grant Thornton Advisory SLP, como experto independiente estima un valor recuperable inferior al valor en libros, lo que ha supuesto deteriorar el fondo de comercio, por importe de 3.874

miles de euros.

Los principales factores del deterioro han sido:

1. El no cumplimiento del presupuesto de ventas del nuevo producto Air Nuts en los últimos dos ejercicios ha provocado una sensibilización a la baja en las previsiones de ventas futuras del producto.
2. La discontinuación del negocio agrícola supone que el negocio industrial deba asumir la totalidad de los costes de estructura del Grupo, produciendo una reducción de los flujos de caja previamente esperados para el ejercicio corriente y los próximos ejercicios.
3. Incremento de la tasa de descuento hasta el 9,94% (9,54% en 2022).

Las principales hipótesis clave utilizadas en los cálculos del test de deterioro han sido las siguientes:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
Tasa de crecimiento a perpetuidad	2,00%		1,50%	
Tasa de descuento	9,94%		9,54%	
CAGR de las ventas en el período explícito	6,04%		9,17%	
Capex de expansión (año ejecución)	1.213.000 euros	2027/28	1.200.000 euros	2024
% EBITDA sobre ingresos a perpetuidad	5,77%		10,70%	

En cualquier caso, queremos hacer notar que la valoración de Grupo Utega puede sufrir modificaciones atendiendo al éxito o no de los planes de restructuración y de los acuerdos alcanzados en la Junta Extraordinaria de Accionistas del pasado 16 de octubre de 2023 por el que los accionistas de Ecolumber, S.A. aprueban una dilución de su participación en el grupo Utega según detallado en el punto 1 del presente informe de gestión consolidado.

## **b) Activos por derechos de uso**

En este epígrafe se registran los contratos de cesión de los derechos reales de vuelo para el uso y la explotación de la finca sita en Luna (Zaragoza). No ha habido ninguna nueva incorporación y su disminución viene principalmente explicada por la discontinuación del negocio agrícola.

En miles €	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
<b>Activos por derechos de uso</b>	<b>75</b>	<b>847</b>
Derechos de vuelo	66	814
Otros activos	9	33

### c) Inmovilizado material

El desglose del inmovilizado material por línea de negocio es el siguiente:

En miles €	31.12.23	31.12.22
<b>Inmovilizado material</b>	<b>3.995</b>	<b>8.382</b>
Forestal/Agrícola	59	4.147
Industrial/Comercial	3.936	4.235

Con la discontinuación del negocio agrícola, los activos forestales/agrícolas del Grupo se limitan exclusivamente a los situados en la finca productora de madera de Luna (Zaragoza).

### d) Activos biológicos

A la finalización del primer semestre de 2023, la Sociedad valoró los activos biológicos en 3.125 miles de euros, lo que suponía un deterioro de 3.210 miles de euros respecto a 31 de diciembre de 2022.

La tasación realizada por el experto independiente, Gloval Valuation, S.A., basada en el informe de Nogaltec Ingenieros confirmaba el menor crecimiento de los árboles y estimaba un crecimiento esperado para los próximos años de 9,2mm/año (10mm/año estimado por la Sociedad en el primer semestre de 2023), lo que supone obtener un valor de la plantación de 2.890 miles de euros, lo que supone una dotación total en el ejercicio 2023 de 3.445 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2023, los activos biológicos han experimentado la siguiente variación de valor respecto al cierre del ejercicio económico anterior, de acuerdo con el siguiente detalle (en miles de euros).

FINCA	LUNA	FINCAS FRUTOS	TOTAL
Valor a 31/12/2022	6.335	150	6.484
Valor a 31/12/2023	2.890	0	2.890
<b>Variación Valor</b>	<b>-3.445</b>	<b>-150</b>	<b>-3.594</b>

A continuación, se detallan las principales hipótesis consideradas para la valoración de la finca Luna considerada un activo biológico:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
€/Ha (en el momento de la tala)	934.141	958.767
Ha (cultivadas)	28	28
Crecimiento estimado (mm/año)	9,2	13,5
Horizonte temporal (años)	2047 a 2066	2038 a 2051
Tasa descuento	7,27%	7,26%
<b>Valor razonable</b>	<b>2.890.212</b>	<b>6.334.532</b>

#### e) **Activos no corrientes mantenidos para la venta**

A finales de 2020 se tomó la decisión formal de discontinuar la plantación de árboles para madera de la finca de Oropesa, así como de poner a la venta la finca. El 27 de abril de 2023, tras el debido proceso de publicidad y concurrencia, procedió a la venta de la finca por el importe de 414.000 euros, a los que había que deducir 30.000 euros en concepto gastos estimados a incurrir por parte del comprador para arrancar la plantación actual y llevar a cabo el posterior subsolado, no existiendo impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en este ejercicio 2023 dado que el valor contable de la misma al cierre de 31 de diciembre de 2022 era de 384.000 euros.

#### f) **Existencias**

Comprenden casi exclusivamente las del negocio industrial/comercial, materias primas, aprovisionamientos y productos acabados necesarios para la actividad. El Grupo ha mejorado la gestión de los stocks y ha conseguido reducirlos un 17%, suponiendo un 14,3% de las ventas cuando a 31 de diciembre de 2022 suponía el 21,7%

En miles €	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
<b>Existencias</b>	<b>3.221</b>	<b>3.970</b>
Forestal/Agrícola	16	14
Industrial/Comercial	3.205	3.956

Al 31 de diciembre de 2023, en el epígrafe de existencias, el importe de las mercaderías consideradas en tránsito, debido a varias importaciones, asciende a 695 miles de euros (330 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

**g) Patrimonio neto**

El detalle del patrimonio neto es el siguiente:

<b>Patrimonio Neto (En miles €)</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Capital suscrito	15.880	15.880
Prima de emisión	144	144
Reservas	(814)	(814)
Acciones en patrimonio propias	(480)	(480)
Resultados ejercicios anteriores	(4.826)	(1.644)
Resultados consolidados del ejercicio	(15.662)	(5.023)
<b>TOTAL</b>	<b>(5.758)</b>	<b>8.063</b>

A los efectos de lo anterior, se hace constar:

1) Conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de Ley 3/2020, de 18 de septiembre (modificado por el artículo 65 Real Decreto-ley 20/2022, de 27 de diciembre) a los efectos de la causa legal de disolución por pérdidas no se computan las relativas a los ejercicios 2020 y 2021 durante un período de 3 ejercicios contables; esto es, las pérdidas de los ejercicios 2020 y 2021 no se computarán ni en los ejercicios contables de 2022 y 2023 ni hasta el momento del cierre del ejercicio 2024.

2) Asimismo, conforme a lo dispuesto en el artículo 613 TRLC, durante la vigencia de los efectos de la comunicación del inicio de negociaciones con acreedores (en el caso de la Sociedad, 16/06/2023-16/12/2023) queda suspendido, con carácter general, el deber legal de acordar la disolución por pérdidas.

3) Finalmente, el plan de reestructuración de la Sociedad fue formalmente aprobado en tiempo y forma, siendo que su homologación, conforme al artículo 649 TRLC, implica la extensión inmediata de sus efectos sobre los créditos afectados y la Sociedad. Ello, sin perjuicio de que, tras un eventual trámite de impugnaciones, pudiera llegar a declararse su ineficacia total o parcial.

En tanto no se consoliden los efectos de la homologación judicial definitiva del plan de reestructuración sus efectos, cuya estimación se detallan a continuación, no serán contabilizados.

<b>Ecolumber, S.A. (individual) en €</b>	
<b>Fondos propios a 31/12/2023</b>	- 6.358.081
<b>Capital Social a 31/12/2023</b>	15.880.069
<b>Pérdidas 2020</b>	- 3.265.538
<b>Pérdidas 2021</b>	- 1.698.685
<b>Fondos propios a 31/12/2023 ajustado (sin pérdidas de 2020 y 2021)</b>	- 1.393.858
<b><u>Estimación efecto plan reestructuración</u></b>	
Reducción del pasivo con socios/grupo	7.065.000
Reducción pasivo resto acreedores	1.728.000
<b>Total reducción del pasivo</b>	<b>8.793.000</b>
<b>Estimación FFPP resultantes</b>	<b>7.399.142</b>

En las cuentas anuales consolidadas, con la aprobación de los planes de reestructuración, se estima que la reducción del pasivo sería de, aproximadamente, 14.292 miles de euros.

Al margen de lo anterior, de conformidad con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad estudiará y ejecutará, en tiempo y forma, las medidas que resulten necesarias para, en caso de ser necesario, reestablecer el equilibrio patrimonial.

#### **h) Pasivos financieros**

En las deudas a largo plazo se han considerado 5.489 miles de euros de préstamos de accionistas (5.031 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Las deudas con entidades de crédito aumentan en 667 miles de euros por una mayor utilización de las líneas de circulante, las deudas por préstamos disminuyen en 592 miles de euros respecto a 31 de diciembre 2022.

El fondo de maniobra empeora en 2.373 miles de euros respecto a 31 de diciembre de 2022 y queda en una cifra negativa por importe de 3.918 miles de euros.

La deuda financiera neta se obtiene de restar el importe de los saldos de los epígrafes de "Inversiones financieras a corto plazo" y "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" a la suma de las "Deudas a largo plazo", las "Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo" y las "Deudas a corto plazo". Dicha

deuda financiera neta, sin considerar los préstamos de los accionistas, sería:

En miles €	31.12.23	31.12.22
<b>Deuda Financiera Neta</b>	<b>12.098</b>	<b>13.225</b>

En el caso de haber considerado la totalidad de los préstamos de los accionistas la misma sería:

En miles €	31.12.23	31.12.22
<b>Deuda Financiera Neta</b>	<b>17.587</b>	<b>18.256</b>

La reducción de la deuda financiera neta es debido principalmente a la discontinuación del negocio agrícola, que provoca una reducción de 1.170 miles de euros.

#### **i) Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada**

El resultado del ejercicio que el Grupo presenta a 31 de diciembre de 2023 es una pérdida consolidada de 15.662 miles de euros. Empeora en 10.639 miles de euros respecto al ejercicio anterior, principalmente por la discontinuación del negocio agrícola que ha supuesto el registro de una pérdida por el deterioro de activos netos por importe de 5.182 miles de euros; el registro de pérdidas por importe de 3.445 miles de euros debido a la actualización del valor razonable de los activos biológicos; y el registro de pérdidas por importe de 3.874 miles de euros debido al deterioro del fondo de comercio generado por la compra de grupo Utega, todo ello descrito en anteriormente en el presente informe de gestión consolidado.

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2022, debido a la discontinuación del negocio agrícola gestionado a través de Cododal Agrícola, S.L.U. anteriormente descrito, han sido reexpresados con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual y facilitar su comparación

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	31/12/2023	% s/ventas	31/12/2022	% s/ventas
Importe neto de la cifra de negocios	23.031.005		18.307.636	
Variación existencias producto terminado	(56.859)	-0,2%	45.421	0,2%
Trabajos realizados para el activo	-	0,0%	-	0,9%
Aprovisionamientos	(18.794.340)	-81,6%	(15.170.410)	-87,3%
Otros ingresos de explotación	(3.429.519)	-14,9%	123.290	2,7%
Gastos de personal	(1.989.044)	-8,6%	(1.749.312)	-10,8%
Otros gastos de explotación	(3.317.011)	-14,4%	(2.282.753)	-14,4%
Amortización del inmovilizado	(624.325)	-2,7%	(615.283)	-5,7%
Deterioro del inmovilizado	(3.874.805)	-16,8%	(187.407)	-11,0%
Otros resultados	25.051	0,1%	26.940	0,1%
<b>RESULTADO EXPLOTACION</b>	<b>(9.029.846)</b>	<b>-39,2%</b>	<b>(1.501.880)</b>	<b>-25,2%</b>
Ingresos financieros	19.887	0,1%	6	0,0%
Gastos financieros	(628.010)	-2,7%	(429.970)	-2,7%
Variación valor razonable instrumentos financieros	(40.583)	-0,2%	(154.335)	-0,8%
Diferencias de cambio	(102.368)	-0,4%	173.310	0,9%
Deterioro de instrumentos financieros	(5.182.634)	0,0%	(123.313)	0,0%
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(5.933.708)</b>	<b>-3,3%</b>	<b>(534.302)</b>	<b>-3,3%</b>
<b>RESULTADO ANTES IMPUESTOS</b>	<b>(14.963.555)</b>	<b>-65,0%</b>	<b>(2.036.182)</b>	<b>-28,5%</b>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	58.442	<b>0,3%</b>	189.630	<b>1,0%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>(14.905.113)</b>	<b>-64,7%</b>	<b>(1.846.552)</b>	<b>-27,4%</b>
<b>Operaciones interrumpidas:</b>				
Resultado del ejercicio procedente operaciones interrumpidas	(756.719)		(3.176.538)	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(15.661.832)</b>	<b>-68,0%</b>	<b>(5.023.090)</b>	<b>-27,4%</b>

Las principales variaciones respecto al mismo periodo del ejercicio anterior son

- Mejora sustancial del margen bruto, tanto en valor absoluto como porcentual pasando del 12,7% al 18,4% de las ventas, debido a una buena evolución de los precios de la materia prima, y por lo tanto una mejor posición de compra.
- Deterioros/actualización de valor extraordinarios por importe total de 12.501 miles de euros por ajustes en la valoración de activos desarrollados en los puntos 2.a y 2.b del presente informe de gestión consolidado.

	<b>Variación valor /dotación</b>
Actualización valor razonable (Luna)	(3.445)
Fondo de comercio (Utega)	(3.874)
Activos netos de Cododal Agrícola, S.L.U.	(5.182)
<b>Total</b>	<b>(12.501)</b>

- Incremento de otros gastos de explotación (+664 miles de euros), debido a la contratación de asesores para la realización del plan de restructuración y al incremento de actividad (Transportes, consumo energético...).
- Incremento de los gastos financieros por el incremento de los tipos de interés, el aumento de la actividad y por el incremento de las diferencias de cambio que supone empeorar el resultado financiero del ejercicio un 22% respecto 2022.

### Información segmentada

El detalle de la cuenta de explotación para el negocio agrícola e industrial es el siguiente:

<b>Operaciones continuadas</b>	<b>AGRICOLA</b>		<b>INDUSTRIAL</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Importe neto de la cifra de negocios	-	331.202	23.031.005	17.976.434
Variación de existencias producto terminado	8.991	-	(65.850)	45.421
Aprovisionamientos	(2.709)	(36.581)	(18.791.631)	(15.133.830)
Otros ingresos de explotación	(3.435.329)	115.540	5.810	7.750
Gastos de personal	(442.317)	(518.584)	(1.546.726)	(1.230.729)
Otros gastos de explotación	(955.828)	(543.296)	(2.361.183)	(1.739.458)
<b>EBITDA</b>	<b>(4.827.192)</b>	<b>(651.719)</b>	<b>271.426</b>	<b>(74.411)</b>
Amortizaciones	(289.225)	(285.909)	(335.100)	(329.375)
Otros	(3.868.661)	(165.101)	18.905	4.632
<b>RESULTADO EXPLOTACION</b>	<b>(8.985.078)</b>	<b>(1.102.728)</b>	<b>(44.769)</b>	<b>(399.154)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(5.568.473)</b>	<b>(370.936)</b>	<b>(365.235)</b>	<b>(163.364)</b>
<b>RESULTADO ANTES IMPUESTOS</b>	<b>(14.553.551)</b>	<b>(1.473.664)</b>	<b>(410.004)</b>	<b>(562.518)</b>

### j) Transacciones con parte vinculadas

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad dominante ha seguido recibiendo préstamos de accionistas con la finalidad de satisfacer sus necesidades de financiación a corto plazo. El importe de los préstamos vigentes y los intereses devengados por los mismos es el siguiente:

	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Nominal préstamos vigentes	4.988.786	4.792.152
Intereses devengados no liquidados	499.755	238.674
Intereses devengados en el ejercicio	261.081	156.878

De los préstamos vigentes a 31 de diciembre de 2023, 1.234.343 euros devengan un tipo de interés del 7,5% anual y 3.754.443 euros devengan un tipo de interés del 4,75% anual.

#### **k) Retribuciones y Otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración**

Durante el ejercicio 2023, los miembros del Consejo de Administración no han recibido retribución por las funciones desempeñadas como tal. En todo caso, durante el ejercicio 2023, un consejero ha prestado servicios profesionales al Grupo y ha devengado por ello un importe de 13.032 euros.

La retribución percibida por la Alta Dirección, que a su vez son miembros del Consejo de Administración, en el ejercicio 2023 ha ascendido a 255.848 euros.

#### **l) Plantilla media**

La plantilla media durante el ejercicio 2023 ha sido de 39 trabajadores (20 mujeres y 19 hombres).

#### **m) Periodo medio de pago**

El periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2023 ha sido de 29 días.

### **3. RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

Entre los riesgos financieros específicos a los que se encuentra expuesto el Grupo destacan:

- Riesgos operativos: El principal riesgo al que el Grupo ha estado sometido en el ejercicio 2023 han sido que determinadas tensiones de tesorería las cuales han implicado la necesidad de presentar la comunicación de inicio de negociaciones por parte de la Sociedad, Uriarte Iturrate, S.L.U. y Frutos Secos de la Vega, S.L., lo que ha generado tensiones con clientes y proveedores. Hasta la fecha los impactos son poco significativos y el Grupo está operando con normalidad sin perjuicio de que se han debido adoptar medidas que garanticen determinados servicios.

- Riesgo de pérdida o destrucción de los árboles: El Grupo tiene seguros concertados que cubren parte del valor de estos.
- Evolución del precio de mercado y del coste de producción de los frutos secos: La evolución del precio de mercado no es predecible, así que la sociedad centra sus esfuerzos en la reducción de los costes de producción, implantando tecnologías que permiten igualar las productividades de países punteros.
- Riesgo de tipo de cambio: El Grupo opera en el ámbito internacional, principalmente comprando materia prima de distintos orígenes. El Grupo mitiga el riesgo de tipo de cambio mediante la contratación de seguros de cambio para cubrir el riesgo de sus compras a divisa diferente al Euro, principalmente el USD (Dólar americano). No obstante, como consecuencia de la presentación de la comunicación de inicio de negociaciones con acreedores, se han cancelado gran parte de los seguros de cambio y el Grupo tiene mayor exposición al citado riesgo.
- Riesgo de tipo de interés: Los bancos centrales están apostando por controlar la inflación con subidas de tipos, el Grupo tiene un nivel de endeudamiento elevado, por lo que estas alzas repercutirán negativamente en los resultados.
- Riesgo de pérdida de cliente clave: El Grupo Utega depende en gran medida de su relación comercial con el Grupo Eroski, el cual representa aproximadamente el 74% del volumen anual. En este sentido, existe un riesgo comercial elevado dada la dependencia con este cliente, sumada a la inexistencia de una cláusula específica en los contratos de distribución que regule los detalles de volúmenes de frutos secos garantizados o los precios pactados. Con el objetivo de mitigar dicho riesgo, tras la efectiva adquisición del Grupo Utega, la Sociedad está adoptando políticas comerciales que buscan la diversificación de su cartera de clientes.

Asimismo, las operaciones de la Sociedad pueden estar condicionadas a los ciclos económicos y a los conflictos internacionales de carácter geopolítico, ya sea en zonas en las que pudiera operar o bien en geografías que impactan otras actividades (suministros, por ejemplo).

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, la inflación en la Unión Europea ha vuelto a niveles más bajos, como consecuencia de las políticas monetarias más restrictivas de los bancos centrales, lo que se ha traducido en una subida de los tipos de interés. El coste energético también se ha moderado en 2023 y así como las disrupciones en la cadena de suministro. El conflicto entre Ucrania y Rusia continúa activo y en 2023 se ha añadido el conflicto en la zona de Oriente Medio. No obstante estos aspectos, no han tenido impacto significativo en las operaciones de la Sociedad en 2023.

#### 4. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL GRUPO

En el ejercicio 2024, se prevé una leve contracción de las ventas del negocio tradicional por la finalización de algunas licitaciones y que se verán parcialmente compensadas por el incremento esperado de las ventas de los Air Nuts con la consolidación de los nuevos mercados ya iniciado durante el ejercicio 2023 y la entrada en nuevos países.

Asimismo, el Grupo confía en la próxima aprobación por parte del juzgado de los planes de reestructuración de las sociedades del Grupo (excluida Cododal Agrícola, S.L.U.) que han sido homologados por el Juzgado de lo Mercantil el pasado 16 de febrero de 2024.

No obstante lo anterior, se hace constar que la valoración de las sociedades participadas por Ecolumber, S.A. pueden sufrir variaciones futuras, en función de la evolución de los planes de reestructuración presentados y de la formalización de los acuerdos de financiación aprobados en la Junta Extraordinaria celebrada el pasado 26 de octubre de 2023.

#### 5. HECHOS POSTERIORES

El pasado 16 de febrero de 2024 fueron dictados por el Juzgado de lo Mercantil nº 6 de Barcelona autos de homologación de los planes de las tres sociedades. Si los planes son aprobados en las condiciones actuales, supondrá una reducción del pasivo del Grupo en, aproximadamente, 14.292 miles de euros, de los cuales 6.047 miles de euros son deudas con socios.

#### 6. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Enlace a los [hechos relevantes](#) publicados por la Sociedad.



## NOTAS EXPLICATIVAS

### 1. Criterios contables y bases de presentación

En la elaboración de la información financiero-contable, relativa a los datos consolidados del año 2023, se han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), esto es, las adoptadas por la Comisión Europea de acuerdo con el procedimiento establecido por el reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio 2002.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados coinciden con las utilizadas en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

### 2. Partidas inusuales

No existen en el grupo a fecha de cierre partidas inusuales que afecten a los activos, pasivos, patrimonio neto, resultado o flujos de efectivo.

### 3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables utilizados por el Grupo es este periodo intermedio, se han aplicado de manera uniforme con los empleados en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, correspondientes al ejercicio 2022.

### 4. Comparación de la información

Se revela información comparativa respecto del ejercicio anterior, para todos los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio corriente.

#### Reclasificación de importes comparativos del ejercicio anterior

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2022, debido a la discontinuación del negocio agrícola gestionado a través de la sociedad Cododal Agrícola, S.L.U. anteriormente descrito al inicio de la memoria consolidada, han sido reexpresados en las presentes cuentas anuales consolidadas con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual y facilitar su comparación.

La reexpresión de las cifras comparativas, en lo referido a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, ha sido la siguiente:

<b>CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA</b>	<b>2022</b>	<b>Importe reexpresado</b>	<b>2022 reexpresado</b>
<b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>155.797</b>	<b>(155.797)</b>	<b>-</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>(15.977.543)</b>	<b>807.133</b>	<b>(15.170.410)</b>
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(15.820.017)	687.950	(15.132.067)
Trabajos realizados por otras empresas	(157.527)	119.183	(38.344)
<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>502.205</b>	<b>(378.915)</b>	<b>123.290</b>
Beneficio/(Pérdidas) netas de ajustes a valor razonable menos costes de venta de activos biológicos	492.396	(376.856)	115.540
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	9.809	(2.059)	7.750
<b>Gastos de personal</b>	<b>(1.970.053)</b>	<b>220.741</b>	<b>(1.749.312)</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>(2.639.229)</b>	<b>356.476</b>	<b>(2.282.753)</b>
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>(1.050.621)</b>	<b>435.337</b>	<b>(615.284)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>(2.014.288)</b>	<b>1.826.881</b>	<b>(187.407)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(4.613.736)</b>	<b>3.111.856</b>	<b>(1.501.880)</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>(494.652)</b>	<b>64.682</b>	<b>(429.970)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(598.984)</b>	<b>64.682</b>	<b>(534.302)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(5.212.720)</b>	<b>3.176.538</b>	<b>(2.036.182)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>(5.023.090)</b>	<b>3.176.538</b>	<b>(1.846.552)</b>

## 5. Dividendos pagados

Durante el ejercicio 2023 y el ejercicio 2022, no se ha acordado la distribución de dividendo alguno.

## 6. Información segmentada

En la nota 2.i del informe de gestión consolidado presentado se adjunta información detallada del importe de la cifra de negocios por área geográfica y área de negocio.

## 7. Hechos posteriores

El pasado 16 de febrero fueron dictados por el Juzgado de lo Mercantil nº 6 de Barcelona autos de homologación de los planes de reestructuración de las tres sociedades integrantes del Grupo Ecolumber.

## **8. Cambios en la composición del Grupo**

Con fecha 22 de junio de 2023, al haber sido aprobado el concurso voluntario de acreedores de Cododal Agrícola, S.L.U. y haberse suspendido las facultades de administración por parte del Juzgado, la sociedad ha dejado de formar parte del perímetro de consolidación al consolidarse la pérdida de control efectiva.

## **9. Activos y pasivos contingentes**

No existen en el Grupo a la fecha de cierre activos ni pasivos contingentes significativos.

## **10. Transacciones con partes vinculadas**

En la nota 2.j del informe de gestión consolidado presentado, se incluye en el desglose de las transacciones efectuadas con partes vinculadas. Todas las transacciones efectuadas con partes vinculadas se han realizado en condiciones de mercado.