

Bases de presentación – continúa

Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del último año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento a perpetuidad y, en determinados casos, para el cálculo del valor residual, se realiza una normalización de los flujos. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso incluyen, entre otras, las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada del capital y una reducción independiente razonablemente posible del 10% en el Flujo de Operación (Resultado de explotación más depreciación y amortización). Las estimaciones, incluyendo la metodología empleada, pueden tener un impacto significativo en los valores y en la pérdida por deterioro de valor.

(ii) Reconocimiento de créditos fiscales relacionados con bases imponibles negativas

Las proyecciones fiscales se determinan en base a los presupuestos aprobados por el Consejo de Administración, así como a otras estimaciones preparadas por diferentes departamentos de la Sociedad. Las proyecciones utilizadas abarcan un periodo máximo de 10 años, consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura del mercado.

A pesar de que las estimaciones aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad se han efectuado sobre la base de la información más completa disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en próximos ejercicios. El efecto en las cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(e) Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 613 miles de euros (negativo por 1.004 miles de euros en 2021), que incluía unas cuentas netas por cobrar con empresas del Grupo CEMEX a corto plazo por importe de 1.816 miles de euros (1.159 miles de euros en 2021). La Sociedad utilizó recursos obtenidos por la venta de las operaciones en Costa Rica y El Salvador mencionada anteriormente y liquidó deuda circulante con partes vinculadas por 235.572 miles de euros.

No obstante lo anterior, el Consejo de Administración ha formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar que la Sociedad va a generar suficientes flujos de efectivo que le permitan atender cualquier riesgo de liquidez en el corto plazo. Adicionalmente, la Sociedad cuenta con la porción disponible de 14.157 miles de dólares (aproximadamente 13.480 miles de euros) bajo una línea de crédito comprometida por hasta 15.000 miles de dólares (aproximadamente 14.283 miles de euros) y vencimiento 25 de octubre de 2025, negociada con CEMEX Innovation Holding AG, subsidiaria de CEMEX, y que la Sociedad podría utilizar en caso de enfrentar algún problema de liquidez en el corto plazo. Adicionalmente, CEMEX, S.A.B. de C.V., sociedad dominante última de la Sociedad, ha manifestado por escrito su compromiso de prestar el apoyo financiero que pudiera resultar necesario hasta el 1 de abril de 2024.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2022, por importe de 1.847 miles de euros, formulada por el Consejo de Administración y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas consiste en:

| | <u>(miles de euros)</u> |
|-------------------------------|-------------------------|
| Base de aplicación | |
| Resultado del ejercicio | <u>1.847</u> |
| | 1.847 |
| Aplicación a | |
| Reserva legal | 184 |
| Reservas..... | <u>1.663</u> |
| | <u>1.847</u> |

Las reservas de la Sociedad de libre distribución están sujetas, no obstante, a las limitaciones que la legislación establece para su distribución, no debiendo distribuirse dividendos que reduzcan el patrimonio neto por debajo del capital social. Asimismo, la distribución de reservas por medio de dividendos de la Sociedad queda sujeta a las limitaciones establecidas en el Acuerdo Marco, tal y como se describe en la nota 16.