

PROAUDIT, S.L.P

Sociedad Inscrita en:

- **Registro Oficial de Auditores de Cuentas**
nº de registro: S0235
- **Registro Especial de Sociedades de Auditores**
del I.C.J.C. de España.
nº inscripción: 174

Fecha: 3 de Junio de 2019
Nº de protocolo: 1557/19

ESCAYESCOS, S.L.

**INFORME DE AUDITORÍA
DE CUENTAS ANUALES
EMITIDO POR UN
AUDITOR INDEPENDIENTE
A 31 de diciembre de 2018**

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de,
ESCAYESCOS, S.L.

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de **ESCAYESCOS, S.L.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

La Sociedad ha contabilizado como ventas de 2018 la facturación correspondiente a unos productos, cuya propiedad no se había transmitido a 31 de diciembre de 2018, por lo que, de conformidad con el marco de información financiera de aplicación, no se debería haber reconocido el ingreso correspondiente a dichas ventas en este ejercicio. El efecto que este hecho tiene en las cuentas anuales del ejercicio 2018 adjuntas es una sobrevaloración de las ventas por 590.502 euros. Por tanto, el resultado del ejercicio, el patrimonio neto y el fondo de maniobra están sobrevalorados en 590.502 euros, todo ello neto del efecto fiscal.

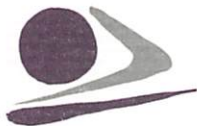
Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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





Aspectos más relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Valoración del Inmovilizado material (Nota 6)

El inmovilizado material de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 presenta un saldo de 11.967.545,49 euros, lo que representa un 62,41% del total activo de la Sociedad.

Se ha considerado como un aspecto relevante de auditoría debido a la significatividad de su saldo y a la complejidad del análisis del inmovilizado en curso que corresponde a la construcción de una nueva planta de producción de yeso y placas de yeso laminado.

Deudas con entidades de crédito (Nota 8.2.2)

Las deudas con entidades de crédito ascienden a 9.110.280,65 euros lo que representa un 47,51% del total pasivo y supone un aumento de un 151% sobre el ejercicio anterior. Dicho aumento es debido a la financiación de la nueva planta comentada en el punto anterior.

Se ha considerado como un aspecto relevante de auditoría debido a la significatividad de las cifras comentadas y la importancia de las mismas dentro de las cuentas anuales.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- Revisión del correcto registro, contabilización y valoración de las altas y bajas producidas en el ejercicio con especial atención al contrato para el suministro y supervisión de la instalación y de la puesta en marcha del equipamiento de la nueva planta de producción de yeso y placas de yeso laminado.
- Revisión que los cálculos de las amortizaciones de los activos practicadas por la Sociedad sean razonables.
- Revisar que los activos estén correctamente cubiertos de imprevistos mediante la contratación de pólizas de seguros.
- Cuadre del inventario de activos de la Sociedad con el saldo contable

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- Revisión del informe de riesgos detallado del Banco de España y cotejo de la existencia e integridad de las cifras registradas contablemente como deudas con entidades de crédito.
- Revisión de la documentación soporte de los nuevos contratos de préstamos concedidos durante el ejercicio 2018 y de la clasificación según vencimientos de los mismos.





Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la incorrección material indicada en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

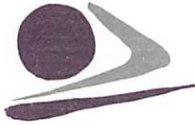
Como se describe en la sección de *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una incorrección material en las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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





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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

En el anexo 1 de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en la página siguiente, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

PROAUDIT, S.L.P
Nº ROAC S0235

Ramon Rubinat Bara
Socio-Auditor Censor de Cuentas
(Nº ROAC: 22.288)
3 de junio de 2019

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PROAUDIT, S.L.P.

2019 Núm. 20/19/02954
96,00 EUR

IMPORT COL-LEGAL:
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional





Anexo 1 de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

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

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

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

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad determinaremos los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



ESCAYESCOS, S.L.

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2018**



ÍNDICE

- § Balances de Situación al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
- § Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017
- § Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017
- § Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017
- § Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
- § Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018



ESCAYESCOS, S.L.
Balances de Situación al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO NO CORRIENTE		12.741.696,13	5.715.749,86
Inmovilizado Intangible	5	224.667,89	62.723,38
Desarrollo		224.667,89	62.723,38
Inmovilizado material	6	11.967.545,49	5.638.441,70
Terrenos y construcciones		1.236.163,09	1.229.530,04
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado material		1.304.166,13	1.236.177,01
Inmovilizado en curso y anticipos		9.427.216,27	3.172.734,65
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8.3	373.000,00	3.000,00
Instrumentos de patrimonio		373.000,00	3.000,00
Inversiones financieras a largo plazo	8.1	19.860,67	11.584,78
Instrumentos de patrimonio		1.000,00	1.000,00
Otros activos financieros		18.860,67	10.584,78
Activos por impuesto diferido	11	156.622,08	0,00
ACTIVO CORRIENTE		6.433.445,48	6.268.052,63
Existencias	9	2.969.561,19	2.998.088,20
Comerciales		182.280,15	0,00
Materias primas y otros aprovisionamientos		866.347,54	1.165.438,20
Productos terminados		1.920.933,50	1.832.650,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.163.230,39	3.074.334,78
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8.1	1.391.636,80	993.466,79
Deudores varios	8.1	3.200,00	0,00
Activos por impuesto corriente	12	10,47	10,47
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	768.383,12	2.080.857,52
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	1.300.653,90	195.629,65
Tesorería		1.300.653,90	195.629,65
TOTAL ACTIVO		19.175.141,61	11.983.802,49

Las notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Balance de situación al 31 de Diciembre de 2018.



ESCAYESCOS, S.L.
Balances de Situación al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/2018	31/12/2017
PATRIMONIO NETO		5.557.631,85	5.656.358,36
FONDOS PROPIOS		3.996.988,71	4.095.715,22
Capital	11.1	4.401.080,00	4.001.040,00
Capital escriturado		4.401.080,00	4.001.040,00
Reservas	11.2	15.445,80	10.062,13
Legal y estatutarias		15.445,80	10.062,13
Resultados de ejercicios anteriores		-145.830,58	-194.283,65
Resultados negativos de ejercicios anteriores		-145.830,58	-194.283,65
Otras aportaciones de socios.	11.3	225.060,00	225.060,00
Resultado del ejercicio	3	-498.766,51	53.836,74
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	1.560.643,14	1.560.643,14
PASIVO NO CORRIENTE		9.018.863,42	3.486.869,05
Deudas a largo plazo		8.463.307,73	2.921.709,94
Deudas con entidades de crédito	8.2.2	8.388.188,23	2.915.222,63
Acreedores por arrendamiento financiero	8.2.2	75.119,50	6.487,31
Pasivos por impuesto diferido	12	555.555,69	565.159,11
PASIVO CORRIENTE		4.598.646,34	2.840.575,08
Deudas a corto plazo		1.532.647,40	705.138,87
Deuda con entidades de crédito	8.2.2	722.092,42	700.979,39
Acreedores por arrendamiento financiero	8.2.2	18.274,98	4.159,48
Otros pasivos financieros	8.2.1	792.280,00	0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.065.998,94	2.135.436,21
Proveedores	8.2.1	2.704.635,35	1.840.469,66
Acreedores varios	8.2.1	2.139,68	0,00
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	8.2.1	225.643,24	150.690,51
Otras deudas con las Administraciones Públicas.	12	133.580,67	144.276,04
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		19.175.141,61	11.983.802,49

Las notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Balance de situación al 31 de Diciembre de 2018.



ESCAYESCOS, S.L.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017
(Expresadas en euros)

	Notas	2018	2017
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	19	5.851.633,47	5.004.655,11
Ventas		5.851.633,47	5.004.655,11
Variación de existencias de productos terminados		88.283,50	457.403,00
Aprovisionamientos	13.1	-2.331.613,81	-1.376.178,78
Consumo de materias primas y otros consumibles		-2.331.613,81	-1.376.178,78
Otros Ingresos de explotación		5.132,56	96.171,50
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		5.132,56	96.171,50
Gastos de personal		-1.992.085,05	-1.885.333,62
Sueldos, salarios y asimilados		-1.492.947,52	-1.408.220,88
Cargas sociales	13.2	-499.137,53	-477.112,74
Otros gastos de explotación		-2.008.381,36	-2.080.821,48
Servicios exteriores	13.3	-1.913.961,32	-2.048.433,46
Tributos		-29.332,95	-26.916,82
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-65.087,09	-5.471,20
Amortización del inmovilizado	5 y 6	-128.097,40	-119.170,81
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.		0,00	0,00
Resultados por enajenaciones y otras.		0,00	0,00
Otros resultados	13.4	12.630,94	805,30
Gastos excepcionales		-90,00	-1.668,29
Ingresos excepcionales		12.720,94	2.473,59
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		-502.497,15	97.530,22
Ingresos financieros		0,07	0,18
De valores negociables y otros instrumentos financieros		0,07	0,18
Gastos financieros		-162.494,93	-52.434,16
Por deudas con terceros		-162.494,93	-52.434,16
RESULTADO FINANCIERO		-162.494,86	-52.433,98
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-664.992,01	45.096,24
Impuesto sobre beneficios	12	166.225,50	8.740,50
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		-498.766,51	53.836,74
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	-498.766,51	53.836,74

Las notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre de 2018.



ESCAYESCOS, S.L.

Estados totales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017

(Expresados euros)

	Capital escriturado (Nota 11.1)	Reservas (Nota 11.2)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017	4.001.040,00	5.658,58	-233.915,59	225.060,00	44.035,49	-	4.041.878,48
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	53.836,74	1.560.643,14	1.614.479,88
Otras variaciones del patrimonio neto	-	4.403,55	39.631,94	-	-44.035,49	-	-
<i>Distribución del resultado del ejercicio anterior</i>	-	4.403,55	39.631,94	-	-44.035,49	-	-
SALDO FINAL EJERCICIO 2017	4.001.040,00	10.062,13	-194.283,65	225.060,00	53.836,74	1.560.643,14	5.656.358,36
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	4.001.040,00	10.062,13	-194.283,65	225.060,00	53.836,74	1.560.643,14	5.656.358,36
Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-498.766,51	-	-498.766,51
Operaciones con socios o propietarios	400.040,00	-	-	-	-	-	400.040,00
<i>Aumentos de capital</i>	400.040,00	-	-	-	-	-	400.040,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	5.383,67	48.453,07	-	-53.836,74	-	-
<i>Distribución del resultado del ejercicio anterior</i>	-	5.383,67	48.453,07	-	-53.836,74	-	-
<i>Concesión subvención</i>	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL EJERCICIO 2018	4.401.080,00	15.445,80	-145.830,58	225.060,00	-498.766,51	1.560.643,14	5.557.631,85

Las notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Cambios en el patrimonio neto al 31 de Diciembre de 2018.



ESCAYESCOS, S.L.**Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017**
(Expresados euros)

	2018	2017
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	-498.766,51	53.836,74
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0,00	2.080.857,52
Efecto impositivo	0,00	-520.214,38
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	0,00	1.560.643,14
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0,00	0,00
Efecto impositivo	0,00	0,00
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-498.766,51	1.614.479,88



ESCAYESCOS, S.L.

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios 2018 y 2017

(Expresados en euros)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-664.992,01	45.096,24
Ajustes del resultado	355.679,35	177.075,99
Amortización del inmovilizado	128.097,40	119.170,81
Correcciones valorativas por deterioro	65.087,09	5.471,20
Ingresos financieros	-0,07	-0,18
Gastos financieros	162.494,93	52.434,16
Cambios en el capital corriente	1.805.107,04	351.958,96
Existencias	28.527,01	-748.679,20
Deudores y otras cuentas a cobrar	846.017,30	-1.904.303,27
Otros activos corrientes	0,00	2.080.857,52
Acreedores y otras cuentas a pagar	930.562,73	924.083,91
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-162.494,86	-52.433,98
Pagos de intereses	-162.494,93	-52.434,16
Cobros de intereses	0,07	0,18
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.333.299,52	521.697,21
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	-6.997.421,59	-3.388.492,41
Inmovilizado intangible	-161.944,51	-62.723,38
Inmovilizado material	-6.457.201,19	-3.314.184,25
Otros activos financieros	-378.275,89	-11.584,78
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-6.997.421,59	-3.388.492,41
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos instrumentos del patrimonio	400.040,00	0,00
Emisión de instrumentos de patrimonio	400.040,00	0,00
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	6.369.106,32	2.857.281,03
Emisión	7.074.245,19	3.349.143,90
Deudas con entidades de crédito	7.074.245,19	3.349.143,90
Devolución y amortización de	-705.138,87	-491.862,87
Deudas con entidades de crédito	-705.138,87	-491.862,87
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	6.769.146,32	2.857.281,03
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.105.024,25	-9.514,17
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	195.629,65	205.143,82
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.300.653,90	195.629,65

Las notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de Diciembre de 2018.



ESCAYESCOS, S.L.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

La sociedad **ESCAYESCOS, S.L.** es una sociedad limitada constituida a partir de una Sociedad Cooperativa el 8 de enero de 1997. Su denominación anterior era SOCIEDAD COOPERATIVA SAN RAFAEL. Con fecha 28 de mayo de 2014 se aprueba el traslado de domicilio social y fiscal a calle Don Ramon de la Cruz 49, 7º A, de Madrid (anteriormente C/Castelló, 36 de la misma localidad) y desarrolla sus actividades en la población de Alcaudete, provincia de Jaén, Andalucía.

Dicha sociedad tiene como objeto social la fabricación de yesos, escayolas y derivados, venta, distribución y transporte de los mismos.

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

La Sociedad forma parte de un Grupo constituido por dos sociedades, Escayescos, S.L., como sociedad dominante, y Fadiper, S.L. Este grupo no debe consolidar debido a exención por tamaño.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2.2 Moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

2.3 Aspectos críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la elaboración de la cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2018 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre del 2018 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.



2.4 Comparación de información

Se presentan, a efectos comparativos, las cifras del ejercicio 2018 junto con las del 2017, sin que haya sido necesario realizar alguna modificación o adaptación de su estructura al no haberse producido variaciones en los criterios de contabilización de un ejercicio al otro.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2018, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Socios, es la siguiente:

	2018	2017
Base de reparto		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	-498.766,51	53.836,74
	-498.766,51	53.836,74
Aplicación		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-498.766,51	48.453,07
Reserva legal	0,00	5.383,67
	-498.766,51	53.836,74

3.1 Dividendos a cuenta

No se ha repartido ningún dividendo a cuenta en el ejercicio 2018.

3.2 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.



Los activos intangibles al tener todos vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo han sido contabilizados como gastos durante el ejercicio, si bien al final del mismo se han activado por haberse cumplido las siguientes condiciones:

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Tener motivos fundados de éxito técnico y de la rentabilidad económica-comercial del proyecto o proyectos de que se trate.

Estos activos se amortizan linealmente a lo largo de sus vidas útiles que se han considerado que son 5 años. En el caso de que existieran dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, los importes registrados en el activo se imputarían directamente a pérdidas del ejercicio.

No se han registrado pérdidas por deterioro durante el ejercicio de gastos de investigación y desarrollo.

Aplicaciones informáticas

La partida de aplicaciones informáticas incluye los costes incurridos en relación con las aplicaciones informáticas desarrolladas por la propia Sociedad, así como los costes de las adquiridas a terceros. Su amortización se realiza de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada de 3 años.

Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

En caso de producirse, el beneficio o pérdida resultante de la venta de activos, figura registrado en las respectivas cuentas de resultados extraordinarios.

Los gastos de amortización se calculan según el método lineal en función de los años de vida útil estimada de la que resultan los porcentajes aplicados, según el siguiente detalle:



Elemento	Coefficiente
Edificios	2%
Instalaciones técnicas y maquinaria	7%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10
Equipos para proceso de información	25%
Elementos de transporte	8%
Otro inmovilizado material	10%

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo.

A 31 de diciembre de 2018 la Dirección de la Sociedad considera que no existen indicios de que el valor contable de ningún activo no financiero supere su importe recuperable por lo que no procede registrar correcciones por deterioro.

4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Para los contratos de arrendamiento financiero, al inicio del mismo, la Sociedad registra un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados. Para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se registran como gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

A los activos reconocidos en el balance como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.



4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Sociedad, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Las fianzas entregadas figuran registradas por el importe desembolsado. No han sido actualizadas debido a que el impacto de las actualizaciones no sería significativo.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada.

Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.



Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

4.6 Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Sociedad evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

4.7 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Débitos y partidas a pagar

Incluyen los pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Cancelación

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.



4.8 Instrumentos de patrimonio neto

Se consideran instrumentos de capital propio aquellos que no incluyen ningún tipo de obligación para la entidad emisora que suponga entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables para la entidad.

4.9 Existencias

Las existencias están valoradas al precio de adquisición, al coste de producción o en función del margen esperado. Si necesitan un periodo de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluye en dicho valor, los gastos financieros oportunos.

Cuando el valor neto realizable sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas reconociéndolas como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El precio de adquisición incluye el importe de la factura, después de deducir cualquier descuento y añadido todos los gastos producidos hasta que los bienes están en la venta, tales como transportes, aranceles de aduana, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias.

Respecto a la asignación de valor del inventario de bienes intercambiables entre sí, se adopta con carácter general el método del precio medio o coste medio ponderado.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

El material en cantera pendiente de extraer, no está valorado.

4.10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

4.11 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.



El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance.

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos por impuestos diferidos reconocidos y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.12 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo.

4.13 Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

4.14 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La actividad medioambiental es aquella cuyo objetivo es prevenir, reducir o reparar el daño que se produzca sobre el medioambiente.

La actividad de la sociedad, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo ya que la explotación de la cantera se realiza bajo un estricto control del impacto ambiental.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse los Administradores consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad civil que tienen suscritas.



4.15 Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con empresas o personas vinculadas se realizan a precio de mercado utilizando el método de valoración del precio libre comparable.

4.16 Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

4.17 Estado de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.



5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas del inmovilizado material durante el ejercicio 2018 son los siguientes:

	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
Coste			
Investigación	62.723,38	161.944,51	224.667,89
	62.723,38	161.944,51	224.667,89
Amortización acumulada			
Investigación	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Valor neto contable	62.723,38		224.667,89

El detalle y los movimientos de las distintas partidas del inmovilizado intangible durante el ejercicio 2017 fueron los siguientes:

	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
Coste			
Investigación	0,00	62.723,38	62.723,38
	0,00	62.723,38	62.723,38
Amortización acumulada			
Investigación	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Valor neto contable	0,00		62.723,38



6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas del inmovilizado material durante el ejercicio 2018 son los siguientes:

	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
Coste			
Terrenos y Construcciones	1.462.753,82	8.090,00	1.470.843,82
Instalaciones Técnicas, Maquinaria y Utillaje	2.315.604,98	192.013,32	2.507.618,30
Otras Instalaciones y mobiliario	5.900,00	-	5.900,00
Equipos para procesos de información	29.187,78	2.616,25	31.804,03
Elementos de Transporte	1.599.323,92	-	1.599.323,92
Otro inmovilizado material	13.109,46	-	13.109,46
Construcciones en curso	3.162.734,65	6.254.481,62	9.417.216,27
Anticipos para inmovilizaciones materiales	10.000,00	-	10.000,00
	8.598.614,61	6.457.201,19	15.055.815,80
Amortización acumulada			
Construcciones	-233.223,78	-1.456,95	-234.680,73
Instalaciones Técnicas, Maquinaria y Utillaje	-1.218.815,89	-72.009,76	-1.290.825,65
Mobiliario	-5.365,94	-322,81	-5.688,75
Equipos para procesos de información	-22.059,91	-2.227,10	-24.287,01
Elementos de Transporte	-1.464.213,43	-50.564,73	-1.514.778,16
Otro inmovilizado material	-16.493,96	-1.516,05	-18.010,01
	-2.960.172,91	-128.097,40	-3.088.270,31
Valor neto contable	5.638.441,70		11.967.545,49

Las construcciones en curso corresponden a los trabajos realizados hasta la fecha para la construcción de la nueva planta de producción de la Sociedad. Está prevista la finalización de las obras y el inicio de la actividad industrial de la nueva planta, en el primer semestre del año 2019.



El detalle y los movimientos de las distintas partidas del inmovilizado material durante el ejercicio 2017 fueron los siguientes:

	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Trasposos	Saldo final
Coste				
Terrenos y Construcciones	1.190.006,23	272.747,59		1.462.753,82
Instalaciones Técnicas, Maquinaria y Utillaje	2.210.567,80	105.037,18		2.315.604,98
Otras Instalaciones y mobiliario	5.900,00			5.900,00
Equipos para procesos de información	26.196,81	2.990,97		29.187,78
Elementos de Transporte	1.599.323,92			1.599.323,92
Otro inmovilizado material	13.109,46			13.109,46
Construcciones en curso	29.326,14	2.233.408,51	900.000,00	3.162.734,65
Anticipos para inmovilizaciones materiales	210.000,00	700.000,00	-900.000,00	10.000,00
	5.284.430,36	3.314.184,25	0,00	8.598.614,61
Amortización acumulada				
Construcciones	-224.252,86	-8.970,92	-	-233.223,78
Instalaciones Técnicas, Maquinaria y Utillaje	-1.154.905,04	-63.910,85	-	-1.218.815,89
Mobiliario	-4.925,94	-440,00	-	-5.365,94
Equipos para procesos de información	-20.580,55	-1.479,36	-	-22.059,91
Elementos de Transporte	-1.421.359,80	-42.853,63	-	-1.464.213,43
Otro inmovilizado material	-14.977,91	-1.516,05	-	-16.493,96
	-2.841.002,10	-119.170,81	0,00	-2.960.172,91
Valor neto contable	2.443.428,26			5.638.441,70

6.1 Otra información

a) El detalle de los activos materiales totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Elementos totalmente amortizados	2018	2017
Instalaciones Técnicas	4.002,74	4.002,74
Maquinaria	911.794,33	897.273,90
Equipos proceso de información	18.473,40	18.473,40
Elementos de transporte	1.062.691,30	1.027.928,66
Total	1.996.961,77	1.947.678,70

b) La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable de las construcciones y de los elementos de transporte. El ajuar industrial no está asegurado.

c) No se han producido resultados por enajenaciones de inmovilizado en el ejercicio 2018 ni en 2017.

d) Los elementos del inmovilizado material que están sujetos a arrendamientos financieros u otras operaciones de naturaleza similar son los siguientes:

Elemento	2018			2017		
	Coste	A.A	VNC	Coste	A.A	VNC
Instalaciones técnicas	50.000,00	-1.300,00	48.700,00	13.000,00	0,00	0,00
Elementos de transporte	57.000,00	0,00	57.000,00	0,00	0,00	0,00
Total	107.000,00	-1.300,00	105.700,00	13.000,00	0,00	0,00

(ver detalle en nota 7)



7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero:

Descripción	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Coste	Valor opción de compra	Cuotas satisfechas	Cuotas pendientes	Capital pendiente
Seccionadora	28/06/2017	28/06/2020	13.000,00	370,08	19	17	6.234,96
Elevadora	30/01/2018	30/01/2023	37.000,00	653,11	12	48	30.159,52
Carretilla	27/09/2018	25/03/2024	57.000,00	1.036,35	0	60	57.000,00
			107.000,00	2.059,54			93.394,48

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad tenía los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero:

Descripción	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Coste	Valor opción de compra	Cuotas satisfechas	Cuotas pendientes	Capital pendiente
Seccionadora	28/06/2017	28/06/2020	13.000,00	370,08	7	29	10.646,79
			13.000,00	370,08			10.646,79

El detalle de los pagos mínimos a realizar a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Inversión bruta total de los pagos futuros al cierre del ejercicio	101.626,74	11.102,40
(-) Gastos financieros no devengados	8.232,26	455,61
Valor actual al cierre del ejercicio	93.394,48	10.646,79
Valor de la opción de compra	2.059,54	370,08

El detalle de los vencimientos de los contratos de arrendamiento financiero a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Cuotas pendientes		Cuotas pendientes	
	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos
	2018	2018	2017	2017
Hasta 1 año	18.274,98	21.617,96	4.159,48	4.453,05
Entre 1 y 5 años	75.119,50	80.008,78	6.487,31	6.649,35
	93.394,48	101.626,74	10.646,79	11.102,40

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras:



8.1 Activos Financieros

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo que se muestran en la Nota 8.3, es el siguiente:

	Créditos, derivados y otros	
	2018	2017
Activos financieros a largo plazo		
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1.1)	19.860,67	11.584,78
Activos financieros a corto plazo		
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1.1)	1.394.836,80	993.466,79
	1.414.697,47	1.005.051,57

8.1.1 Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría es el siguiente:

	2018	2017
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo	19.860,67	11.584,78
Fianzas constituidas	18.860,67	10.584,78
Participaciones Caja de Jaen	1.000,00	1.000,00
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	1.394.836,80	993.466,79
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.391.636,80	993.466,79
Deudores varios	3.200,00	0,00

Clasificación por vencimientos

La totalidad de los vencimientos de los activos financieros son a corto plazo.

Deterioro

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

	2018	2017
Pérdidas por deterioro al inicio del ejercicio	-110.854,40	-105.383,20
Corrección valorativa por deterioro	-65.087,09	-5.471,20
Cancelación	0,00	0,00
Pérdidas por deterioro al fin del ejercicio	-175.941,49	-110.854,40



8.2 Pasivos Financieros

El detalle de pasivos financieros es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pasivos financieros a largo plazo						
Débitos y partidas a pagar	8.463.307,73	2.921.709,94	-	-	8.463.307,73	2.921.709,94
Pasivos financieros a corto plazo						
Débitos y partidas a pagar	740.367,40	705.138,87	3.724.698,27	1.991.160,17	4.465.065,67	2.696.299,04
	9.203.675,13	3.626.848,81	3.724.698,27	1.991.160,17	12.928.373,40	5.618.008,98

8.2.1 Derivados y otros

El detalle de los pasivos financieros incluidos en esta categoría es el siguiente:

	2018	2017
Derivados y otros a cp	3.724.698,27	1.991.160,17
Proveedores	2.704.635,35	1.840.469,66
Acreedores varios	2.139,68	0,00
Personal (remuneraciones pendientes de pago) (*)	225.643,24	150.690,51
Otros pasivos financieros	792.280,00	0,00
Capital emitido pendiente de inscripción (**)	432.280,00	0,00
Deuda por la compra de Alcayesos (***)	360.000,00	0,00
	3.724.698,27	1.991.160,17

(*) Corresponde al importe pendiente de pago de las nóminas del mes de diciembre y la paga extra de navidades. En enero de 2019 se han liquidado las nóminas del mes de diciembre y resta pendiente de pago la paga extra de navidades de 2018 que se espera liquidar durante el año 2019.

(**) Importe correspondiente a las aportaciones realizadas por los socios en la ampliación de capital acordada por la Sociedad en junta general extraordinaria de socios el 24 de septiembre de 2018, por importe de 440.120 euros, desembolsada por parte de los socios durante el ejercicio pero que a fecha de formulación de estas cuentas anuales, todavía no estaban inscritas en el registro mercantil. En cuanto se inscriba la ampliación de capital, este importe incrementará el capital de la compañía.

(***) Deuda por la compra de la Sociedad Alcayesos.S.L, 250 miles de euros se han liquidado en enero de 2019 y los 110 mil euros restantes se acuerdan liquidar el 31 de diciembre de 2019.



8.2.2 Deudas con entidades de crédito:

El detalle de los pasivos financieros incluidos en esta categoría es el siguiente:

	Largo plazo		Corto plazo		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Préstamos	8.388.188,23	2.915.222,63	382.926,18	129.974,22	8.771.114,41	3.045.196,85
Pólizas de crédito	0,00	0,00	93.950,19	182.779,61	93.950,19	182.779,61
Acreedores por arrendamiento financiero	75.119,50	6.487,31	18.274,98	4.159,48	93.394,48	10.646,79
Deudas por descuento de efectos	0,00	0,00	245.216,05	388.225,56	245.216,05	388.225,56
	8.463.307,73	2.921.709,94	740.367,40	705.138,87	9.203.675,13	3.626.848,81

El límite de las pólizas de crédito a 31 de diciembre de 2018 asciende a 550.000 euros (400.000 euros en el ejercicio anterior).

El límite de los saldos a pagar en concepto de descuento de efectos a 31 de diciembre de 2018 es de 1.200.000 euros (800.000 euros en el ejercicio anterior).

Las deudas con entidades de crédito devengan un tipo de interés de mercado.

8.2.3 Vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo

A 31 de diciembre de 2018 los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo son los siguientes:

CATEGORIAS	Vencimiento en años						
	2020	2021	2022	2023	2024	Resto	Total
Préstamos	805.152,71	2.556.612,77	746.165,52	749.855,12	613.750,96	2.916.651,15	8.388.188,23
Arrendamiento financiero	20.336,16	18.764,61	19.393,17	12.750,58	3.874,98	0,00	75.119,50
	825.488,87	2.575.377,38	765.558,69	762.605,70	617.625,94	2.916.651,15	8.463.307,73

A 31 de diciembre de 2017 los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo eran los siguientes:

CATEGORIAS	Vencimiento en años						
	2019	2020	2021	2022	2023	Resto	Total
Préstamos	330.613,49	538.362,80	663.632,86	460.774,76	469.018,04	452.820,68	2.915.222,63
Arrendamiento financiero	4.294,90	2.192,41	0,00	0,00	0,00	0,00	6.487,31
	334.908,39	540.555,21	663.632,86	460.774,76	469.018,04	452.820,68	2.921.709,94



8.2.4 Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, aprobada en la resolución de 29 de enero de 2016.

2018	
Periodo medio de pago a proveedores	90,00
Ratio de operaciones pagadas	90,00
Ratio de operaciones pendientes de pago	45,00
Total pagos realizados	11.055.230,26
Total pagos pendientes	2.706.775,03

8.3 Empresas del Grupo

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2018 en Empresas de Grupo ascienden, en euros, a:

Denominación	% Participación Directo	Valor de la Inversión	Deterioro	Valor Neto Contable	VTC de la Participación
Fadiper, S.L.	99,80%	3.000,00	-	3.000,00	52.464,57
Alcayesos, S.L.	100,00%	370.000,00	-	370.000,00	472.213,33

El resumen de los fondos propios según sus últimas cuentas anuales del ejercicio 2018 de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

Denominación	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto
Fadiper, S.L.	3.006,00	0,00	96.419,15	-46.740,78	0,00	-114,66	52.569,71
Alcayesos, S.L.	744.236,33	528.840,00	637,88	-656.864,36	61.329,30	-205.965,82	472.213,33

Con fecha 4 de octubre de 2018 la Sociedad ha comprado el 100% de las participaciones sociales de la compañía ALCAYESOS S.L, por un importe de 370.000 miles de euros de los que quedan pendientes de pago a cierre de ejercicio 360 miles de euros. En enero de 2019 se han liquidado 250 miles de euros, los 110 mil euros restantes se liquidarán el 31 de diciembre de 2019.

ALCAYESOS, es una Sociedad limitada, domiciliada en la antigua carretera de Alcaudete a Jaén s/n de Alcaudete cuya actividad principal es la fabricación de yesos y cales.

FADIPER, S.L., es una sociedad limitada, domiciliada en Madrid, c/Castelló, N° 36, cuya actividad principal es el comercio mayor de materiales de construcción (perfiles de metal).



Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2017 en Empresas de Grupo ascendían, en euros, a:

Denominación	% Participación Directo	Valor de la Inversión	Deterioro	Valor Neto Contable	VTC de la Participación
Fadiper, S.L.	99,80%	3.000,00	-	3.000,00	52.464,57

El resumen de los fondos propios según sus últimas cuentas anuales del ejercicio 2017 de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

Denominación	Capital Social	Reservas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto
Fadiper, S.L.	3.006.00	49.678.37	-114.66	52.569.71

8.4 Información sobre la Naturaleza y el Nivel de Riesgo Procedente de Instrumentos Financieros

8.4.1 Riesgo de Crédito

Es el riesgo de incurrir en pérdidas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago por parte de un deudor o las variaciones en la prima de riesgo ligadas a la solvencia financiera de éste.

Los principales riesgos de crédito se concentran en las líneas de descuento de efectos que la Sociedad mantiene contratadas por un límite de 1.200.000 euros.

La gestión del riesgo de crédito por parte de la empresa viene determinada por el estricto cumplimiento interno de actuación definido por la Dirección. En éste se define la categoría de activos susceptibles de incorporarse en la cartera de inversiones utilizando parámetros de definición como las principales escalas de "rating", plazos, contrapartes y concentración.

En la actividad financiera de la sociedad existe una política de control y seguimiento de riesgo de crédito consistente en la valoración y control del nivel de riesgo actual y futuro mediante unas herramientas especializadas (scoring, gestión de recobro, etc.) y un seguimiento del cumplimiento y efectividad de dichas herramientas. El contrapeso del riesgo siempre es el nivel de aceptación de operaciones que se persigue.



9. EXISTENCIAS

El detalle a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Mercaderías	182.280,15	0,00
Materias primas	386.029,22	577.883,60
Combustibles	35.480,00	87.960,00
Repuestos	79.770,00	90.190,00
Envases	365.068,32	409.404,60
Productos terminados	1.920.933,50	1.832.650,00
	2.969.561,19	2.998.088,20

Los materiales pendientes de extracción de la cantera, no se encuentran valorados.

No existe compromisos firmes de compra y venta, ni limitaciones a la disponibilidad por garantía o pignoraciones, etc.

No ha habido circunstancias durante el ejercicio que pudieran motivar correcciones valorativas por deterioro en las existencias.

Las existencias a cierre del ejercicio no están aseguradas.

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe es la siguiente:

Tesorería	2018	2017
Caja	6.209,41	6.130,07
Bancos, cuentas corrientes	1.294.444,49	189.499,58
Total	1.300.653,90	195.629,65

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

11. PATRIMONIO NETO

11.1 Capital Social

El capital social de la sociedad a 31 de diciembre de 2018 asciende a 4.401.080 euros (4.001.040 euros a 31 de diciembre de 2017), y está formado por 110.027 participaciones sociales (100.026 participaciones sociales a 31 de diciembre de 2017) con un valor nominal de 40 euros cada una de ellas, iguales, acumulables e indivisibles y totalmente desembolsadas.

Con fecha 10 de enero de 2018 se aprueba en Junta General extraordinaria de socios una ampliación de capital por importe de 400.040 euros, con la emisión de 10.001 nuevas participaciones sociales de 40 euros cada una, con igual contenido de derechos que las ya existentes y numeradas correlativamente del número 100.027 al 110.027, ambos inclusive. Esta ampliación de capital se halla inscrita en el registro mercantil de Madrid con fecha 28 de diciembre de 2018.

Con fecha 22 de junio de 2015 se aprobó en Junta General ordinaria realizar una reducción de capital para compensar pérdidas de ejercicios anteriores y reservas, rebajando el valor nominal de las participaciones existentes a 40 euros por participación. La reducción de capital ascendió a



1.507.902 euros. Con posterioridad en la misma fecha, mediante acuerdo en Junta General extraordinaria se aprobó incrementar el capital en 1.000.240 euros mediante la emisión de 25.006 participaciones de 40 euros de valor nominal cada una de ellas, iguales, acumulables e indivisibles y totalmente desembolsadas. El capital quedó fijado por lo tanto en 4.001.040 euros.

11.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	2018	2017
Reserva Legal	15.445,80	10.062,13
Reserva Voluntaria	0,00	0,00
Total	15.445,80	10.062,13

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2018, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

b) Reservas Voluntarias

La dotación a estas reservas es libre, como su propio nombre indica. Una vez que se han cubierto todas las atenciones legales, se ha decidido no repartir el resto del beneficio y dotar estas reservas. Los recursos así generados se podrán aplicar a la adquisición de más inmovilizados, más existencias, en definitiva, a ampliar el poder económico de la empresa.

La Sociedad no presenta reservas con esta naturaleza.

11.3 Aportaciones de Socios

Corresponde a una aportación de 3 euros por participación por parte de los socios que se aprobó y realizó el 28 de mayo de 2014.



12. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales es el siguiente:

	2018	2017
Activos por impuesto corriente	10,47	10,47
H.P Deudora por devolución de impuestos	10,47	10,47
Otros créditos con las administraciones públicas	768.383,12	2.080.857,52
IVA	190.963,10	0,00
Hacienda Pública, deudora por subvenciones concedidas	577.420,02	2.080.857,52
	768.393,59	2.080.867,99
Pasivos por impuesto diferido	555.555,69	565.159,11
Otras deudas con las Administraciones Públicas	133.580,67	144.276,04
IVA	0,00	21.712,74
Retenciones	32.875,64	34.064,43
Seguridad Social (*)	100.705,03	88.498,87
	689.136,36	709.435,15

(*) El importe corresponde a los seguros sociales de los dos últimos meses del año, que se han liquidado en enero y febrero del 2019.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Beneficios es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias					
	2018			2017		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio						
Operaciones continuadas	-	-	-498.766,51	-	-	53.836,74
Impuesto sobre Sociedades						
Operaciones continuadas	-	166.225,50	-166.225,50	-	8.740,50	-8.740,50
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos						
			-664.992,01			45.096,24
Diferencias permanentes						
Con origen en el ejercicio	90,00	-	90,00	1.668,29	-	1.668,29
Diferencias temporarias						
Con origen en ejercicios anteriores	41.261,08	2.847,39	38.413,69	37.341,08	2.375,10	34.964,98
Compensación bases imponibles	-	-	-	-	81.726,51	-81.726,51
Base imponible (resultado fiscal)			-626.488,32			0,00



Las diferencias permanentes con origen en el ejercicio corresponden a sanciones.

Las diferencias temporarias provienen de contratos de arrendamiento financiero.

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar, son los siguientes, en euros:

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

	2018	2017
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	-664.992,01	45.096,24
Diferencias permanentes	90,00	1.668,29
Diferencias temporales	38.413,69	34.961,98
Compensación Bases imponible	0,00	-81.726,51
	-626.488,32	0,00
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	-166.225,50	-8.740,50
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	-166.225,50	-8.740,50

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

	2018	2017
Impuesto diferido	-166.225,50	-8.740,50
	-166.225,50	-8.740,50

Créditos por bases imponible negativas pendientes de compensar

El detalle de las bases imponible negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios correspondientes a dicho crédito fiscal a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Año de origen	Pendiente de compensar
2008	78.166,96
2009	288.949,96
2010	526.807,82
2012	368.918,38
2013	334.803,05
2018 (*)	626.488,32
	2.224.134,49



(*) Crédito fiscal activado correspondiente a las pérdidas del ejercicio 2018 que se va a presentar en la liquidación del impuesto sobre sociedades de 2018.

A 31 de diciembre de 2017 era el siguiente:

Año de origen	Pendiente de compensar
2008	78.166,96
2009	288.949,96
2010	526.807,82
2012	368.918,38
2013	334.803,05
	1.597.646,17

13. INGRESOS Y GASTOS

13.1 Aprovisionamientos

El detalle de los aprovisionamientos es el siguiente:

	2018	2017
Compras de materias primas nacionales	2.184.706,46	1.634.736,06
Compras de otros aprovisionamientos nacionales	30.096,84	32.718,92
Variación de existencias	116.810,51	-291.276,20
	2.331.613,81	1.376.178,78

13.2 Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

	2018	2017
Seguridad social	486.279,05	469.661,96
Otros gastos sociales	12.858,48	7.450,78
	499.137,53	477.112,74



13.3 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	2018	2017
Gastos de investigación y desarrollo	39,42	1.259,53
Arrendamientos y cánones	79.871,61	44.848,16
Reparaciones y conservación	300.045,68	277.844,79
Servicios profesionales independientes	81.875,13	78.487,34
Transportes	147.321,50	245.892,04
Primas de seguros	40.961,44	36.490,15
Servicios bancarios	49.825,78	203.738,62
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	35.548,95	22.132,92
Suministros	1.094.098,41	1.078.990,68
Otros servicios	84.373,40	58.749,23
	1.913.961,32	2.048.433,46

13.4 Otros resultados

El detalle de la partida de otros resultados es el siguiente:

	2018	2017
Gastos excepcionales	-90,00	-1.668,29
Multas y sanciones	-90,00	-1.668,29
Ingresos excepcionales	12.720,94	2.473,59
Ingreso siniestro	718,94	766,65
Regularizaciones de saldos	87,08	1.706,94
Devolución seguridad Social	11.914,92	0,00
	12.630,94	805,30

14. INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

No se han producido gastos de carácter medioambiental durante los ejercicios 2018 y 2017.

15. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales de la Sociedad a dicha fecha.

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

16.1 Saldos con partes vinculadas

No existen saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2018 y 2017.



16.2 Operaciones con partes vinculadas

No hay operaciones con partes vinculadas en los ejercicios 2018 y 2017.

16.3 Administradores y Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones devengadas por los Administradores y la Alta Dirección de la Sociedad es el siguiente:

	2018	2017
Administradores		
Sueldos y salarios	122.448,64	185.921,09

Se considera Alta Dirección a los Administradores de la Sociedad.

Se hace constar que los Administradores de la Sociedad manifiestan expresamente, mediante la firma de estas cuentas anuales, que no incurrir en ninguna de las situaciones de conflictos de intereses especificadas en la nota 229 de la ley de sociedades de capital.

17. SUBVENCIONES

El detalle de las subvenciones a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Entidad concedente	Importe original	Efecto Impositivo	31.12.2018	31.12.2017
Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía	2.080.857,52	520.214,38	1.560.643,14	1.560.643,14
	2.080.857,52	520.214,38	1.560.643,14	1.560.643,14

Con fecha 26 de Abril del 2017, la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía concedió a la Sociedad una subvención de 2.080.857,52 euros como incentivo al proyecto "Planta Placa de Yeso Laminado". El proyecto está en curso a cierre del ejercicio 2018 y 2017 y se espera que esté terminado para el segundo trimestre del año 2019. Para poder recibir el importe íntegro de la subvención la Sociedad debe cumplir una serie de condiciones, que se esperan poder cumplir. Hasta la finalización del proyecto la Sociedad no va a percibir el importe de la subvención por lo que se presenta en el pasivo la subvención neta de impuestos y en el activo la subvención pendiente de cobro.



18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Estructura del personal

La distribución del personal de la Sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexos es la siguiente:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexos	2018			2017		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	2	1	3	1	1	2
Encargados	3	2	5	3	-	3
Empleados de tipo administrativo	2	4	6	2	4	6
Resto del personal cualificado	5	1	6	5	4	9
Trabajadores no cualificados	47	22	69	51	6	57
Total personal al término del ejercicio	59	30	89	62	15	77

El personal medio empleado durante el ejercicio 2018 y 2017 por categorías es el siguiente:

Número medio de personas empleadas por categorías	Total		mayor al 33%	
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
Directivos	3	2	0	0
Encargados	5	3	0	0
Empleados de tipo administrativo	6	6	0	0
Resto del personal cualificado	8	9	0	0
Trabajadores no cualificados	77	67	0	0
Total personal medio del ejercicio	99	87	0	0

18.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios cargados por auditoría de cuentas del ejercicio 2018 ascienden a 6.492 euros (6.396 en el ejercicio anterior).

19. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La empresa puede formular cuenta de pérdidas y ganancias abreviada por lo que no es necesario incluir esta información.



ESCAYESCOS, S.L.

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2018

• Evolución de los negocios y situación de la Sociedad

La empresa ESCAYESCOS, S.L. que tiene como actividad la producción de placas y complementos de escayola, dedicadas al sector construcción y decoración de inmuebles, ha incrementado en el ejercicio 2018 la cifra de negocios respecto al ejercicio anterior. El incremento del importe neto de la cifra de negocios en el ejercicio 2018 ha sido del 17% respecto al ejercicio anterior.

De cara a continuar con esta tendencia de incremento de la cifra de negocios, la Sociedad está realizando acciones comerciales para la venta de sus productos en el extranjero.

En 2017 se iniciaron las obras para construir una nueva fábrica que se dedicará a realizar nuevos productos con mayor valor añadido para la Sociedad. El proyecto ha sufrido un leve retraso por lo que se espera que este proyecto esté terminado durante el primer semestre de 2019 y que pueda suponer un importante paso adelante en el crecimiento de la compañía.

Por otro lado se está investigando sobre la creación de nuevos productos que permitan a Escayescos mejorar su oferta de éstos.

• Ratios económico-financieros más representativos

		2018	2017
Fondo de maniobra	Activo corriente-Pasivo corriente	1.834.799,14	3.427.477,55
Ratio de solvencia	$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$	1,40	2,21
Ratio de tesorería	$\frac{\text{Realizable + Disponible}}{\text{Pasivo circulante}}$	0,75	1,15
Ratio de disponibilidad	$\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo circulante}}$	0,28	0,07
Endeudamiento	$\frac{\text{Deuda}}{\text{Pasivo}}$	0,71	0,53
Calidad del endeudamiento	$\frac{\text{Deuda corto}}{\text{Deuda}}$	0,34	0,45
Cash Flow		-471.807,52	169.738,25
Margen bruto	$\frac{\text{Ventas - coste de ventas}}{\text{Ventas}}$	60%	73%

Dichos ratios nos muestran que no existe problema de liquidez significativo que no se haya mencionado en la memoria y que la Sociedad está suficientemente capitalizada.



- **Principales riesgos e incertidumbres a los que la empresa se enfrenta**

- **Riesgos de mercado:** En esta etapa de coyuntura económica, por amenazas de crisis en el sector Inmobiliario/Construcción, se ha de seguir de cerca la evolución del mercado, debido al efecto sobre nuestra especialidad y posicionamiento, en el mercado de placas de yeso y piezas de escayola para la decoración de interiores y exteriores.
- **Riesgos financieros:** Como es de prever, la crisis económica, restringirá el financiamiento externo, pero ESCAYESCOS, S.L. cuenta con fuentes de autofinanciamiento que le permitirán superar este periodo de incertidumbre con normalidad.
- **Riesgos medioambientales.** ESCAYESCOS, S.L. trabaja en un área no urbana, y se provee de materias de una cantera, muy cercana a las instalaciones de la planta de producción, por lo que no produce ni es afectado por daños medioambientales.
- **Riesgos sociales:** ESCAYESCOS, S.L. mantiene una política de transparencia informativa con el Ayuntamiento de Alcaudete y mantiene en nómina a más de 75 trabajadores que viven básicamente en la población.

- **Cuestiones relativas al medioambiente que afecten a la empresa.**

No hay factores medioambientales que afecten significativamente a la empresa. Solamente el efecto del calor excesivo en verano podría influir en reducción de la actividad, pero es controlable mediante los turnos laborales.

- **Evolución de las actividades en recursos humanos.**

- El personal incrementa respecto el ejercicio anterior en 12 empleados, de 99 en 2018 respecto a los 87 del 2017. Se espera que el número de personal se incremente durante el ejercicio 2019 fruto del proyecto de la nueva fábrica que está en curso y que se espera que durante el primer semestre del 2019 inicie su actividad.
- Políticas de formación: La empresa sigue unas políticas de formación en la parte de la producción y en la prevención de riesgos laborales.
- Políticas sociales: Se tiende a buscar un equilibrio entre el trabajo y las horas de dedicación a la familia, mediante el horario laboral por turnos.

- **Acontecimientos importantes para la Sociedad ocurridos después del cierre.**

No se han producido acontecimientos significativos después del cierre del ejercicio.

- **Periodo medio de pago**

El periodo medio de pago durante el ejercicio 2018 es de 90 días.

- **Evolución previsible de los negocios.**

La evolución del negocio en el 2019 se espera sea superior en el ejercicio 2018.

- **Actividades desarrolladas en materia de investigación y desarrollo.**

No es aplicable en esta empresa.

- **Adquisiciones de acciones propias.**

No se han hecho adquisiciones de este tipo



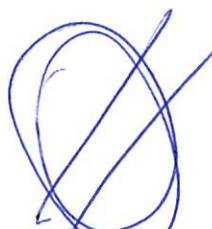
FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **ESCYESCOS, S.L.** formulan las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 34.

Alcaudete, 31 de marzo de 2019



Jorge Juan Peláez Panadero
Administrador



Pablo Serrano Amaro
Administrador

