CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2016 junto con el Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

BDO

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2016 junto con el Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2016:

- Balances correspondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

BDO

Tel: 928 47 25 58
canarias@bdo.es
www.bdo.es

Simancas, 1 - 1ºA
35010 Las Palmas de Gran Canaria
España

Informe de auditoría independiente de cuentas anuales

A los Accionistas de **Canarias Explosivos, S.A.:**

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad **Canarias Explosivos, S.A.**, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, 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.

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 **Canarias Explosivos, S.A.** de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

BDO Auditores S.L.P. inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas nº S1.273 es una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

Registro Mercantil de Madrid, Tomo 14.413 Sección 8ª Folio 201, Hoja nº M-238188 (Inscripción 1ª) CIF: B-82387572

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad **Canarias Explosivos, S.A.** a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2016 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

BDO Auditores, S.L.P.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

BDO AUDITORES, S.L.P.

Año 2017 Nº 01/17/31597
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

Carlos García de la Calle
Socio-Auditor de Cuentas

3 de abril de 2017

BDO Auditores S.L.P., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2016

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas Memoria	31/12/2016	31/12/2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**10.716.200,93**	**9.609.536,16**
Inmovilizado intangible	**(Nota 5)**	**12.735,39**	**14.141,39**
Patentes, licencias, marcas y similares		6.648,83	5.697,11
Aplicaciones informáticas		6.086,56	8.444,28
Inmovilizado material	**(Nota 6)**	**3.886.840,74**	**4.193.370,26**
Terrenos y construcciones		2.856.809,50	2.959.065,01
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.021.275,56	1.218.201,01
Inmovilizado en curso y anticipos		8.755,68	16.104,24
Inversiones inmobiliarias	**(Nota 7)**	**2.894.748,54**	**1.753.717,44**
Terrenos		1.208.127,51	943.926,29
Construcciones		1.686.621,03	809.791,15
Inv. en Eª del grupo y asoc. a l/p	**(Nota 9.1)**	**630.086,45**	**650.741,44**
Instrumentos de patrimonio		176.348,80	256.580,96
Créditos a empresas		453.737,65	394.160,48
Inversiones financieras a l/p	**(Nota 9.2)**	**3.155.487,47**	**2.824.385,29**
Instrumentos de patrimonio		114.681,47	114.680,47
Créditos a terceros		12.301,86	3.333,24
Valores representativos de deuda		232.000,00	232.000,00
Otros activos financieros		2.796.504,14	2.474.371,58
Activos por Impuesto diferido	**(Nota 16)**	**136.302,34**	**173.180,34**
B) ACTIVO CORRIENTE		**13.612.667,31**	**17.458.989,65**
Activos no corrientes mantenidos para la venta	**(Nota 9.6)**	**42.250,00**	**42.250,00**
Existencias	**(Nota 10)**	**8.036.024,20**	**9.453.788,89**
Comerciales		8.036.024,20	9.453.788,89
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**(Nota 9.3)**	**4.842.066,86**	**6.542.631,81**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		4.694.603,63	6.350.977,06
Deudores varios		37.421,73	39.757,56
Personal		8.173,24	8.500,04
Otros créditos con las Administraciones Públicas		101.868,26	120.578,72
Anticipos a acreedores		-	22.818,43
Inversiones financieras a corto plazo	**(Nota 9.4)**	**231.538,16**	**730.433,16**
Otros activos financieros		231.538,16	730.433,16
Periodificaciones a corto plazo		**15.458,39**	**17.481,90**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**(Nota 9.5)**	**445.329,70**	**672.403,89**
Tesorería		445.329,70	672.403,89
TOTAL ACTIVO		**24.328.868,24**	**27.068.525,81**

Las cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivos adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Memoria	31/12/2016	31/12/2015
A) PATRIMONIO NETO	**(Nota 11)**	**19.180.605,62**	**19.348.405,21**
A-1) Fondos propios		**19.131.312,14**	**19.342.578,14**
Capital	**(Nota 11.a)**	**3.186.000,00**	**3.186.000,00**
Capital escriturado		3.186.000,00	3.186.000,00
Reservas	**(Nota 11.b)**	**15.996.173,33**	**16.147.964,84**
Legal		637.200,00	637.200,00
Otras reservas		15.358.973,33	15.510.764,84
Resultado del ejercicio	**(Nota 3)**	**(50.861,19)**	**8.613,30**
A-2) Ajustes por cambios de valor	**(Nota 11.b)5)**	**44.635,24**	**-**
Activos financieros disponibles para la venta		44.635,24	-
A-3) Subv., donaciones y legados recibidos	**(Nota 11.b)6)**	**4.658,24**	**5.827,07**
B) PASIVO NO CORRIENTE		**839.257,37**	**813.578,57**
Provisiones a largo plazo	**(Nota 12)**	**276.860,16**	**266.220,16**
Otras provisiones		276.860,16	266.220,16
Deudas a largo plazo	**(Nota 13)**	**545.966,05**	**545.416,05**
Deudas con entidades de crédito		232.000,00	232.000,00
Otros pasivos financieros		313.966,05	313.416,05
Pasivos por impuesto diferido	**(Nota 16)**	**16.431,16**	**1.942,36**
C) PASIVO CORRIENTE		**4.309.005,25**	**6.906.542,03**
Provisiones a corto plazo	**(Nota 12)**	**195.689,42**	**253.267,00**
Deudas a corto plazo	**(Nota 13)**	**612.881,47**	**1.603.690,66**
Deudas con entidades de crédito		600.000,00	1.609.999,05
Otros pasivos financieros		12.881,47	(6.308,39)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**(Nota 13)**	**3.500.434,36**	**5.049.584,37**
Proveedores		2.959.449,64	4.271.088,45
Acreedores varios		335.768,37	593.520,78
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		101.351,92	97.092,65
Otras deudas con las Administraciones Públicas		82.979,65	70.289,21
Anticipos de clientes		20.884,78	17.593,28
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**24.328.868,24**	**27.068.525,81**

Las cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivos adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas Memoria	2016	2015
Importe neto de la cifra de negocio	**(Nota 14 a)**	**18.814.672,45**	**20.045.690,98**
Ventas netas		18.687.021,45	19.927.813,00
Prestaciones de servicios		127.651,00	117.877,98
Aprovisionamientos	**(Nota 14 b)**	**(14.717.250,21)**	**(16.171.281,62)**
Consumo de mercaderías		(14.632.056,18)	(16.080.722,36)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(87.069,90)	(90.147,03)
Deterioro de mercaderías, mat. primas y otros aprov.		1.875,87	(412,23)
Otros ingresos de explotación		**193.536,13**	**179.743,01**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		186.089,29	174.254,29
Subv. de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		7.446,84	5.488,72
Gastos de personal	**(Nota 14 c)**	**(1.974.764,47)**	**(1.798.842,78)**
Sueldos, salarios y asimilados		(1.503.656,14)	(1.337.659,88)
Cargas sociales		(471.108,33)	(461.182,90)
Otros gastos de explotación		**(1.731.163,21)**	**(1.769.382,81)**
Servicios exteriores		(1.668.077,74)	(1.689.724,33)
Tributos		(66.522,11)	(71.856,91)
Pérdidas, deterioro y var. de provisiones por oper. comerciales		3.436,64	(7.801,57)
Amortización del inmovilizado	**(Notas 5, 6 y 7)**	**(475.644,14)**	**(553.919,79)**
Imputación Subv.de inmov.no financ.y otras.	**(Nota 11.b)6)**	**1.558,44**	**1.558,44**
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		**26.511,57**	**59.183,08**
Resultados por enajenaciones y otras.		26.511,57	59.183,08
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**137.456,56**	**(7.251,49)**
Ingresos financieros		**31.317,75**	**111.023,65**
Otros ingresos de valores negociables y otros instr..financ.		31.317,75	111.023,65
Gastos financieros		**(73.048,37)**	**(32.791,25)**
Por deudas con terceros		(62.408,37)	(32.791,25)
Por actualización de provisiones		(10.640,00)	-
Diferencias de cambio	**(Nota 15)**	**(321,42)**	**-**
Deterioro y result. por enaj. de instr. financieros		**(80.232,16)**	**(54.988,50)**
Deterioros y pérdidas		(80.232,16)	(54.988,50)
RESULTADO FINANCIERO		**(122.284,20)**	**23.243,90**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**15.172,36**	**15.992,41**
Impuestos sobre beneficios	**(Nota 16)**	**(66.033,55)**	**(7.379,11)**
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		**(50.861,19)**	**8.613,30**

Las cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances de Situación, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivos adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Expresadas en euros)

	Notas Memoria	2016	2015
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		**(50.861,19)**	**8.613,30**
Activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		59.513,65	-
Efecto impositivo		(14.878,41)	-
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		**44.635,24**	**-**
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**(Nota 11.e)**	1.558,44	1.558,44
Efecto impositivo		(389,61)	(436,36)
Por gastos reducción de capital		-	431,48
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		**1.168,83**	**1.553,56**
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		**(5.057,12)**	**10.166,86**

Las cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivos adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.
B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

(Expresadas en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Dividendo	Otros instr. de patrimonio neto	Subv., donaciones y legados recibidos	Total
Saldo final del año 2014	**3.186.000,00**	**16.336.615,85**	**66.660,47**	**-**	**-**	**6.529,51**	**19.595.805,83**
Saldo ajustado, inicio año 2015	**3.186.000,00**	**16.336.615,85**	**66.660,47**	**-**	**-**	**6.529,51**	**19.595.805,83**
Total ingresos y gastos reconocidos	**-**	**-**	**8.613,30**	**-**	**-**	**(702,44)**	**7.910,86**
Operaciones con socios	**-**	**(254.880,00)**	**-**	**254.880,00**	**-**	**-**	**-**
Otras variaciones del patrimonio neto	**-**	**(431,48)**	**-**	**(254.880,00)**	**-**	**-**	**(255.311,48)**
Distribución de resultados del ejercicio anterior	**-**	**66.660,47**	**(66.660,47)**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo final del año 2015	**3.186.000,00**	**16.147.964,84**	**8.613,30**	**-**	**-**	**5.827,07**	**19.348.405,21**
Saldo ajustado, inicio año 2016	**3.186.000,00**	**16.147.964,84**	**8.613,30**	**-**	**-**	**5.827,07**	**19.348.405,21**
Total ingresos y gastos reconocidos	**-**	**-**	**(50.861,19)**	**-**	**-**	**(1.168,83)**	**(52.030,02)**
Operaciones con socios	**-**	**(127.440,00)**	**-**	**127.440,00**	**-**	**-**	**-**
Otras variaciones del patrimonio neto	**-**	**(32.964,81)**	**-**	**(127.440,00)**	**44.635,24**	**-**	**(115.769,57)**
Distribución de resultados del ejercicio anterior.	**-**	**8.613,30**	**(8.613,30)**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo final del año 2016	**3.186.000,00**	**15.996.173,33**	**(50.861,19)**	**-**	**44.635,24**	**4.658,24**	**19.180.605,62**

Las cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivos adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

(Expresado en euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO		2016	2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1.	**Resultado del ejercicio antes de impuestos**	**15.172,36**	**15.992,41**
2.	**Ajustes del resultado**	**586.883,74**	**537.369,47**
a)	Amortización del Inmovilizado	475.644,14	553.919,79
b)	Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	78.356,29	55.400,73
c)	Variación de provisiones (+/-)	7.203,36	7.801,57
d)	Imputación de subvenciones (-)	(1.558,44)	(1.558,44)
e)	Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(3.862,23)	38,22
g)	Ingresos financieros (-)	(31.317,75)	(111.023,65)
h)	Gastos financieros (+)	62.418,37	32.791,25
3.	**Cambios en el capital corriente**	**216.160,84**	**(1.322.409,10)**
a)	Existencias (+/-)	179.757,75	(1.661.129,97)
b)	Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	1.685.291,13	(1.030.998,11)
c)	Otros activos corrientes (+/-)	20.733,97	(72.128,95)
d)	Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(1.619.418,03)	1.439.777,91
e)	Otros pasivos corrientes (+/-)	(54.117,17)	880,34
f)	Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	3.913,19	1.189,68
4.	**Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación**	**(30.326,56)**	**70.853,29**
a)	Pagos e intereses (-)	(62.418,37)	(32.791,25)
c)	Cobros de interés (+)	31.317,75	111.023,65
d)	Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	774,06	(7.379,11)
5.	**Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)**	**787.890,38**	**(698.193,93)**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6.	**Pagos por inversiones (-)**	**(402.681,27)**	**(146.621,23)**
a)	Empresas del grupo y asociadas	(59.577,17)	(57.835,78)
b)	Inmovilizado intangible	-	(8.386,15)
c)	Inmovilizado material	(67.807,82)	(62.779,76)
d)	Inversiones inmobiliarias	(2.602,75)	(17.619,54)
e)	Otros activos financieros	(271.146,53)	-
g)	Otros activos	(1.547,00)	-
7.	**Cobros por desinversiones**	**505.415,89**	**129.129,43**
c)	Inmovilizado material	5.415,89	-
g)	Otros activos	500.000,00	129.129,43
8.	**Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)**	**102.734,62**	**(17.491,80)**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9.	**Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio**	**-**	**(431,48)**
b)	Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	-	(431,48)
10.	**Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero**	**19.739,86**	**1.198.993,71**
a)	Emisión		
2.	Deudas con entidades de crédito (+)	-	1.609.999,05
4.	Otras deudas (+)	19.739,86	850,00
b)	Devolución y amortización de		
2.	Deudas con entidades de crédito (+/-)	(1.009.999,05)	(400.000,00)
4.	Otras deudas (+)	-	(11.423,86)
11.	**Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio**	**(127.440,00)**	**(254.880,00)**
a)	Dividendos (-)	(127.440,00)	(254.880,00)
12.	**Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9/-10+/-11)**	**(1.117.699,19)**	**944.113,71**
E) AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTE		**(227.074,19)**	**228.427,98**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		**672.403,89**	**443.975,91**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		**445.329,70**	**672.403,89**

Las cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Flujos de Efectivos, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2016

Nota 1 – CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y domicilio social

La Sociedad **Canarias Explosivos, S.A.**, (en adelante la Sociedad), fue constituida con duración indefinida en el año 1945, tiene su domicilio social en Santa Cruz de Tenerife y mantiene delegaciones para el desarrollo de sus actividades en el conjunto de las Islas Canarias.

La Sociedad está participada en un 51,99 % de su capital y votos por la sociedad "Inversiones Echeyde, S.A.", con domicilio social en Santa Cruz de Tenerife, con la que forma grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, si bien no alcanza al grupo la obligación de consolidar sus cuentas por encontrarse incurso en la dispensa que, por razón de tamaño, determina el artículo 8.3 del Real Decreto 1.159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas anuales Consolidadas.

b) Actividad

Su actividad se concreta a la fabricación, importación y compraventa de toda clase de explosivos autorizados, cartuchería, armas y artículos de caza, pesca y similares, así como otros negocios análogos al indicado objeto, así como toda clase de negocios relacionados con la agricultura en las Islas Canarias. Forma también parte de su objeto social la gestión y explotación de patrimonios inmobiliarios rústicos y urbanos.

Todas las actividades descritas pueden ser desarrolladas directa o indirectamente, mediante la participación en sociedades nacionales o extranjeras con objeto idéntico o análogo.

c) Régimen legal

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

Nota 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Bases

Las cuentas anuales están formadas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos formulados en la versión normal que expresamente señala el artículo 254 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y el Plan General de Contabilidad desarrollado por el Real Decreto 1.514/2007, de 16 de noviembre.

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2016 reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados obtenidos en el ejercicio así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo, de conformidad con los principios contables y criterios de valoración aplicados en concordancia con los establecidos en el Plan General de Contabilidad.

c) Comparación de la información

De conformidad con lo establecido en el artículo 35.6 del Código de Comercio y cumpliendo los requisitos que se determinan en el marco conceptual del Plan General de Contabilidad, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de las cuentas anuales establecidas para el presente ejercicio, las correspondientes al ejercicio anterior, manteniéndose uniformidad en la valoración, estructura y criterios aplicados en ambos ejercicios. El ejercicio social finaliza el 31 de diciembre de cada año.

d) Información complementaria

De acuerdo con lo señalado en los artículos 262 y 263 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad está obligada formular el Informe de Gestión y auditar las cuentas anuales, por lo que la Junta General de accionistas tiene nombrado auditores, a estos efectos, para las cuentas finalizadas en cada uno de los ejercicios 2014, 2015 y 2016.

En el ejercicio se ha producido un cambio en la estimación de las vidas útiles de activos no corrientes, con la repercusión en las cuentas a que se hace referencia en la nota 5.

De forma expresa, a los efectos críticos de la valoración y estimación de incertidumbres, el Consejo de Administración señala que las cuentas anuales se encuentran formuladas asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, sin que se prevean factores de duda sobre el principio indicado, estimándose que las cuentas anuales serán aprobadas sin ninguna modificación.

e) Corrección de errores y cambios de criterio contable

En los casos en que se produce o detecta un error, generado en un ejercicio anterior, se informa de la naturaleza del mismo, del importe de la corrección de la partida que corresponda en los documentos que integran las cuentas anuales afectadas en cada ejercicio comparativo y, si la aplicación retrospectiva resulta impracticable, se informa sobre tal hecho y la forma y momento de corrección del error.

f) Moneda funcional

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, todos los importes de las cuentas anuales se presentan expresados en euros.

Nota 3 – APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2016 que someterá el Consejo de Administración a la Junta General de accionistas, en su comparación con la del ejercicio anterior, es la siguiente:

Base de reparto	2016	2015
Pérdidas y ganancias ejercicio	(50.861,19)	8.613,30
Total	**(50.861,19)**	**8.613,30**

Aplicación	2016	2015
Compensación con Reserva voluntaria	(50.861,19)	8.613,30
Total	**(50.861,19)**	**8.613,30**

La Junta General celebrada en la fecha 25 de junio de 2016 aprobó la distribución de resultados del ejercicio 2015 antes indicada.

Los dividendos distribuidos por la Sociedad en los últimos cinco años tienen las siguientes cuantías:

2016	2015	2014	2013	2012
127.440,00	254.880,00	257.250,00	565.950,00	565.950,00

La Junta General Extraordinaria, celebrada el 17 de diciembre de 2016, aprobó la distribución de un dividendo con cargo a reservas voluntarias, por importe de 127.440,00 euros, cuyo importe fue aplicado a la compensación del dividendo a cuenta acordado por el Consejo de Administración, en la fecha 25 de junio de 2016. En la sesión citada fue aprobado el estado de liquidez al que se contrae el artículo 277 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, con el detalle que sigue:

Resultado previsible 2016	421.013,00
(-) Previsión impuestos y reserva legal.	– 147.355,00
Base de distribución	273.658,00
Dividendo a cuenta	– 254.880,00
Remanente económico previsible	18.778,00
Tesorería disponible a 25-06-2016	1.050.000,00
(+) Cobros generados hasta 25-06-2017	20.480.000,00
(-) Pagos previstos hasta 25-06-2017	– 21.405.377,00
Remanente financiero previsible a 25-06-2017	124.623,00

Nota 4 – NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

a) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

Se valoran, ambas, inicialmente al precio de adquisición, que incluye, además del importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, incluidos los de la ubicación en el lugar de destino. En el caso de construcciones por la propia Sociedad, se consideran todos los costes directamente imputables, así como una parte razonable de aquellos costes indirectos necesarios para la puesta en condiciones operativas de los activos.

Forma parte también del inmovilizado o de la inversión la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas por desmantelamiento o retiro asociadas, siempre que se registren las provisiones correspondientes. En aquellos casos en que los bienes necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incluyen en la valoración la imputación de los gastos financieros devengados antes de la puesta en funcionamiento.

Posteriormente se valoran reduciendo su valor inicial con el importe acumulado por las amortizaciones practicadas y, en su caso, por las correcciones valorativas por el deterioro reconocido.

Las amortizaciones se practican de manera sistemática en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, excluyéndose en todo caso el valor de los terrenos, atendiendo a la depreciación por su funcionamiento y uso, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia que pudiera afectarles. En caso de originarse cambios en el valor residual, la vida útil o el método de amortización se contabilizan los efectos como un cambio de las estimaciones contables.

El deterioro, cuando se produce en cuantía significativa, se contabiliza como gasto, cuantificando la diferencia entre el valor contable y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes estimados de venta y su valor en uso. En caso de producirse una recuperación del deterioro, ésta se reconoce como un ingreso. El reconocimiento del deterioro o su reversión en posteriores ejercicios determina el ajuste de las amortizaciones, considerando los nuevos valores reconocidos.

Los costes de renovación, ampliación o mejora se incorporan como mayor valor del bien, en la medida que supongan un aumento de su capacidad o alargamiento de vida útil, dándose en tales casos la baja del valor contable de los elementos sustituidos.

La baja definitiva de los elementos del inmovilizado material o de las inversiones inmobiliarias se produce en el momento de su enajenación o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros de tales activos.

En particular se aplican las normas específicas siguientes:

a1) En solares sin edificar

Se incluyen en su precio los gastos de acondicionamiento y, en su caso, el valor actual de las obligaciones derivadas de los costes de rehabilitación o desalojo.

a2) En construcciones

Se valora separadamente el valor del terreno y el de la construcción a los efectos de la consideración del valor afectado por la amortización.

a3) En utensilios y herramientas

Cuando no se encuentran vinculados a maquinarias o instalaciones, siendo su período de utilización inferior a un año, se cargan directamente como gasto del ejercicio. Si su utilización excede de un año, se regularizan mediante recuento físico y valoración razonable.

a4) Como arrendatarios operativos

Las inversiones que no pueden separarse del activo arrendado se contabilizan con los criterios determinantes de la definición de activo, amortizándose en función de la duración y prorrogas previsibles del arrendamiento.

b) Inmovilizado intangible

Los elementos patrimoniales contenidos en este epígrafe son de carácter intangible y cumplen con la definición de activo y criterios de registro y reconocimiento contable:

- Se trate de un activo susceptible de ser separado y transmitido por la empresa
- Surge de derechos legales o contractuales.

Se valoran al coste de adquisición y se amortiza sistemáticamente en el periodo de previsión de su rendimiento para la empresa, con un plazo límite de 10 años, verificándose anualmente su eventual deterioro, con las mismas pautas antes indicadas en la referencia del inmovilizado material.

Son aplicables en el inmovilizado intangible las normas específicas siguientes:

b1) Investigación y desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo se tratan como gastos del ejercicio en que se realizan. Excepcionalmente se consideran como inmovilización intangible cuando se encuentran específicamente individualizados en su coste y existe garantía de su éxito técnico y de su rentabilidad económica comercial. En tal caso se amortizan durante un período máximo de cinco años, salvo que se produzca una pérdida sobrevenida de su valor que determine su aplicación directa a la cuenta de pérdidas y ganancias

b2) Propiedad industrial

Se contabiliza cuando se obtiene la correspondiente patente o similar, determinándose su vida definida o indefinida a los efectos de fijación del criterio de amortización o estimación de deterioro.

b3) Programas informáticos

Se contabilizan, tanto los adquiridos a terceros como los elaborados internamente por su valor razonable, amortizándose en un plazo máximo de cinco años sin perjuicio de considerar anualmente su eventual deterioro.

c) Activos financieros

Las diferentes clases de activos se clasifican y valoran del siguiente modo:

c1) Préstamos y partidas a cobrar

Se corresponden con créditos, tanto por operaciones comerciales como no comerciales, valorándose inicialmente por el coste, representado por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que directamente le sean atribuibles.

Cuando las operaciones tienen un vencimiento no superior a un año y carecen de un tipo de interés contractual se valoran por su valor nominal, aplicándose los costes de transacción directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La valoración posterior se calcula por su coste amortizado, aplicándose el método del tipo de interés efectivo, salvo en los activos inicialmente valorados por su nominal.

En el cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias, si existe evidencia objetiva del deterioro motivado por la insolvencia del deudor. Esta pérdida se obtiene por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo que se estiman van a generarse, o, en otros casos el valor de cotización del activo cuando es suficientemente fiable. Tanto el deterioro como, en su caso, la posterior reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c2) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Se corresponden con valores representativos de deudas con fecha de vencimiento fijada y negociada en mercados activos en las que se tiene intención efectiva y capacidad para conservar hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada, mientras la valoración posterior se calcula por el coste amortizado, aplicándose el método del tipo de interés efectivo, excepto que pueda considerarse otro valor como más representativo del importe recuperable.

c3) Activos financieros mantenidos para negociar

Se corresponden con valores representativos de deudas o instrumentos de patrimonio mantenidos para enajenar en el corto plazo, valorándose inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que le son directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La valoración posterior se realiza por su valor razonable, imputándose las diferencias en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c4) Inversiones financieras en el patrimonio de empresas del grupo

Se valoran inicialmente por el coste, representado por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se realiza por el valor de coste menos, en su caso, por el importe de las correcciones valorativas por deterioro.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre su valor en libros y su importe recuperable, entendido éste como el valor proporcional en el patrimonio neto de la participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración. Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como gastos o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Pasivos financieros

Las diferentes clases de pasivos se clasifican y valoran del siguiente modo:

d1) Débitos y partidas a pagar

Se corresponden con débitos, tanto por operaciones comerciales como no comerciales, valorándose inicialmente por el coste, representado por el valor razonable de la contraprestación entregada menos los costes de transacción que directamente le sean atribuibles. Cuando las operaciones tienen un vencimiento inferior a un año y carecen de un tipo de interés contractual se valoran por su valor nominal, aplicándose los costes de transacción directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La valoración posterior, en los demás casos, se calcula por su coste amortizado, aplicándose el método del tipo de interés efectivo, salvo en los pasivos inicialmente valorados por su nominal.

d2) Pasivos financieros mantenidos para negociar

Se corresponden con débitos relacionados con una cartera de instrumentos financieros gestionados conjuntamente para la obtención de ganancias en el corto plazo, valorándose inicialmente por el coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que le son directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La valoración posterior se realiza por su valor razonable, imputándose las diferencias en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d3) Instrumentos de patrimonio propio

Los instrumentos de capital emitidos por la sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de gastos de emisión que son registrados como disminución de reservas.

Caso de adquisición por la propia sociedad se registran por su total contraprestación y gastos producidos, en la partida de patrimonio neto, sin ajuste alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Existencias

El método seguido en la asignación de valor es el coste medio ponderado, excepto en el caso de que se trate de bienes no intercambiables entre sí o producidos para un proyecto específico.

La valoración inicial lo es por su precio de adquisición, que incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, y con la inclusión de los intereses incorporados en facturas o a los débitos con vencimiento inferior al año y todos los gastos adicionales hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta.

En caso de realizarse algún tipo de producción se añaden a los precios de adquisición todos los costes directos e indirectos imputables al producto.

Cuando el valor neto realizable resulta ser inferior al valor reconocido inicial, se efectúa la oportuna corrección valorativa aplicándose como tal un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias y reconociéndose, en su caso, la posibilidad de reversión.

f) Transacciones en moneda extranjera

La Sociedad únicamente realiza operaciones en moneda extranjera sobre partidas monetarias.

La valoración inicial de las transacciones se convierte a la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera del tipo de cambio al contado en la fecha de reconocimiento de la transacción.

Las liquidaciones por pago generan diferencias con la valoración inicial, las cuales son imputables a la cuenta de pérdidas y ganancias, considerando, en su caso, la existencia de coberturas de tipo cambio que pudieran haberse concertado.

Al cierre del ejercicio se valoran los débitos o créditos en moneda extranjera aplicando el tipo de cambio medio de contado existente en dicha fecha, reconociéndose las diferencias en la cuenta de pérdidas y ganancias.

g) Impuesto General Indirecto Canario y otros impuestos indirectos

El IGIC soportado no forma parte del precio de adquisición de los activos corrientes o no corrientes, así como de las operaciones o de los servicios gravados por el impuesto.

El IGIC repercutido no forma parte del ingreso derivado de las operaciones gravadas o del importe obtenido en la enajenación de o baja de activos no corrientes.

Otros impuestos indirectos que puedan tomar como referencia la cifra de negocios, pero cuyo hecho imponible no sea la operación por la que se transmiten los activos o se prestan los servicios, se contabilizan como gastos en el ejercicio.

h) Impuestos sobre beneficios

Los impuestos sobre el beneficio se liquidan a partir del resultado empresarial calculado de acuerdo con normas fiscales. Los criterios aplicados se refieren a:

h1) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Se reconoce un pasivo como impuesto corriente correspondiente al ejercicio presente y anterior en la medida en que tal impuesto se encuentre pendiente de pago. En el caso contrario, si la cantidad pagada anticipadamente excede del impuesto por dichos ejercicios, el exceso se reconoce como un activo. En tal sentido, las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones, pagos a cuenta y pérdidas fiscales aplicadas dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

h2) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconoce un pasivo, como impuesto diferido, por el efecto impositivo sobre todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que éstas surjan del reconocimiento de activos o pasivos en transacciones que no son combinaciones de negocios y además no afecten al resultado contable o a la base imponible, así como en inversiones en empresas del grupo cuando se controla el momento de la reversión o existe la probabilidad de que tal diferencia no revertirá en un futuro previsible.

Se reconoce un activo, como impuesto diferido, por el efecto impositivo sobre aquellas diferencias temporarias deducibles de las que resulta probable disponer, en un futuro, de ganancias fiscales que permiten la aplicación de éstos activos.

En las fechas de cierre de cuentas, se analizan los activos y pasivos por impuestos diferidos, realizándose los ajustes valorativos necesarios en la medida que existan dudas sobre su exigencia o recuperabilidad futura.

h3) Gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios del ejercicio comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte del gasto o ingreso por el impuesto diferido.

El gasto o ingreso por impuesto corriente se corresponde con la cancelación de retenciones y pagos a cuenta y el reconocimiento de pasivos y activos por impuesto corriente y el gasto por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación respectiva de los pasivos y activos por impuestos diferidos.

Tanto el gasto como el ingreso por impuesto corriente como diferido se inscriben en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, cuando los activos o pasivos por impuestos diferidos se relacionan con una transacción reconocida directamente en una partida de patrimonio neto, se reconoce con cargo o abono a dicha partida.

i) Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

Estos ingresos se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, representada por el precio acordado para dichos bienes o servicios, con deducción de cualquier tipo de descuento o rebaja y con inclusión de los intereses incorporados cuando los créditos tienen un vencimiento inferior a un año y no tengan un tipo de interés contractual que tenga un efecto significativo.

Cuando se producen dudas relativas al cobro de un importe previamente reconocido como ingreso, las cantidades que se consideran incobrables se registran como un gasto por deterioro y no como un menor ingreso.

j) Gastos de naturaleza medioambiental

En relación con aquellas actuaciones realizadas por la empresa que pueden tener incidencia en el medio ambiente, se imputan a pérdidas y ganancias los gastos incurridos en la preservación de este medio, excepto cuando puedan suponer proyectos con sustantividad que incorporen mejoras de capacidad o eficiencia susceptibles de capitalización e incorporación como inmovilizado.

k) Provisiones y contingencias

La Sociedad tiene reconocidas como provisiones aquellos pasivos que pueden resultar indeterminados respecto a su importe o respecto a la fecha en que puedan ser cancelados.

Se valoran en la fecha de cierre con la mejor estimación posible del importe que será necesario para cancelar la obligación, registrándose los ajustes para su actualización como un gasto financiero del ejercicio conforme se produce el devengo.

En el caso de evidenciarse alguna contingencia, se establece la correspondiente información específica en la memoria.

l) Retribuciones a largo plazo al personal

La Sociedad tiene establecida la cobertura de un seguro de jubilación y muerte para todo su personal, concertado con entidad aseguradora, vinculado a la permanencia del trabajador en el momento de producirse cualquiera de las situaciones mencionadas, sin que exista derecho consolidado en caso de producirse la baja laboral voluntaria extemporánea, salvo casos excepcionales expresamente tasados en las condiciones de contratación de las pólizas aseguradoras.

m) Arrendamientos y operaciones similares

La Sociedad puede actuar como arrendatario en contratos de arrendamientos financieros, así como en una diversa actuación de arrendador o arrendatario en diferentes contratos de arrendamientos operativos. Los criterios seguidos en cada una de las circunstancias son los siguientes:

m1) Como arrendatario en arrendamientos financieros

Se registra el activo de acuerdo con su naturaleza y un pasivo financiero por el mismo importe, siendo éste el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio de los pagos acordados, incluyendo la opción de compra.

Se consideran los gastos directos inherentes a la operación como mayor valor del activo y para el cálculo se utiliza el tipo de interés implícito del contrato o, en su defecto, el de operaciones similares. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método de tipo de interés.

m2) Como arrendador o arrendatario en arrendamientos operativos

Los ingresos y gastos, correspondientes en su caso como arrendador o arrendatario, derivados del arrendamiento se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que unos y otros se devengan.

Como arrendador se mantiene la valoración de los activos arrendados conforme a su naturaleza, incrementando su valor en los importes que corresponde asumir por contrato, los cuales se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento.

n) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones no reintegrables se contabilizan, inicialmente y con carácter general, como ingresos imputables directamente al patrimonio neto.

Se valoran por el valor razonable del importe concedido, en caso de ser de carácter monetario, o por el valor razonable del bien recibido, caso de tratarse de un bien no monetario.

A los efectos de su imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias los criterios aplicables distinguen los siguientes casos:

n1) Aplicaciones en el mismo ejercicio

Cuando se trata de subvenciones concedidas para financiar gastos específicos del ejercicio de que se trate o si se reciben sin asignación a una finalidad específica.

n2) Aplicaciones proporcionales en diferentes ejercicios

Cuando se trata de subvenciones concedidas para adquirir activos o para cancelar pasivos se distingue a su vez:

- En activos de inmovilizados, en proporción a las dotaciones de amortizaciones.
- En existencias, excluidos rápeles comerciales, en proporción a las salidas.
- En cancelación de deudas, en proporción a las cancelaciones.

o) Cambios en criterios contables, corrección de errores y estimaciones

Cuando se produce un cambio de criterio contable, se aplica de forma retroactiva y su efecto se calcula desde el ejercicio más antiguo del que se dispone de información. Los gastos e ingresos derivados de esta aplicación se imputan directamente al patrimonio neto, modificándose al tiempo las cifras afectadas en la información comparativa de los ejercicios a los que les afecte el cambio.

En la subsanación de errores relativos a ejercicios anteriores se aplican las mismas reglas que para los cambios de criterios contables, siempre que las inexactitudes en las cuentas anuales de ejercicios anteriores pudieran haberse evitado de haber dispuesto de información fiable que se encontrase disponible cuando se formularon.

Cuando se obtiene información adicional que permite un mejor conocimiento de los hechos, el cambio de estimaciones contables se aplica de forma prospectiva según la naturaleza de la operación de que se trate.

p) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasifican en este apartado aquellos activos no corrientes cuyo valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado y esté en condiciones actuales para su venta inmediata.

Mientras un activo se encuentra clasificado como no corriente mantenido para la venta, no se amortiza, dotándose, en su caso, las oportunas correcciones valorativas de forma que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de venta.

q) Estados 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, entendiendo 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.

r) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

Nota 5 – INMOVILIZADO INTANGIBLE

a) El movimiento producido en los ejercicios 2016 y 2015 en el inmovilizado inmaterial es el siguiente:

	01/01/2015	Aumentos	Traspasos	31/12/2015	Aumentos	Traspasos	31/12/2016
Propiedad industrial	14.556,91	-	983,80	15.540,71	-	1.752,84	17.293,55
Amort. acumulada	(9.433,10)	(410,50)	-	(9.843,60)	(801,12)	-	(10.644,72)
Valor Neto Contable	**5.123,81**	**(410,50)**	**983,80**	**5.697,11**	**(801,12)**	**1.752,84**	**6.648,83**
Aplic. informáticas	41.294,40	432,00	6.970,35	48.696,75	-	-	48.696,75
Amort. acumulada	(37.362,07)	(2.890,40)	-	(40.252,47)	(2.357,72)	-	(42.610,19)
Valor Neto Contable	**3.932,33**	**(2.458,40)**	**6.970,35**	**8.444,28**	**(2.357,72)**	**-**	**6.086,56**
Total inm. inmaterial	55.851,31	432,00	7.954,15	64.237,46	-	1.752,84	65.990,30
Total amort. acumulada	(46.795,17)	(3.300,90)	-	(50.096,07)	(3.158,84)	-	(53.254,91)
Total Inmov. Intangible	**9.056,14**	**-**	**-**	**14.141,39**	**-**	**-**	**12.735,39**

En el ejercicio han quedado registradas diferentes marcas, concretándose el importe en 1.752,84.

Los porcentajes de amortización aplicados en el ejercicio 2016 y 2015 son los siguientes:

	Porcentaje anual	Años de vida útil estimados
Propiedad industrial	10	10
Aplicaciones informáticas	22	4,5

b) La totalidad de los activos intangibles están afectos a la explotación.

La Sociedad utiliza, en la concesión otorgada por la Autoridad Portuaria de Santa Cruz de Tenerife, los terrenos donde se ubican las oficinas centrales, almacenes y el laboratorio de diagnóstico agrícola. Dicha concesión se estableció inicialmente por un plazo inicial de diez años a partir del 12 de febrero de 1997, habiéndose prorrogado posteriormente durante dos plazos de cinco años cada uno de ellos hasta el 13 de febrero de 2017, en la cual quedó fijada la caducidad de la concesión. Esta concesión no ha sido objeto de valoración contable y los bienes afectos a la actividad que se desarrolla en la misma se describen en la nota 6 a).

A los efectos de prorrogar la concesión, se encuentra en fase de negociación, con la Autoridad Portuaria de Santa Cruz de Tenerife, la propuesta de la sociedad instando el mantenimiento de la misma, por un plazo mínimo de 20 años, habiéndose obtenido una prórroga, con carácter provisional hasta el 12 de febrero de 2018.

Esta concesión tiene establecido un canon anual, por los conceptos de ocupación de superficie y de actividad de dominio público, cuyos importes se reconocen como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para hacer frente a las obligaciones y gastos previsibles que puedan derivarse de las obligaciones de desmantelamiento o prórroga de esta concesión, la Sociedad mantiene una provisión en tal concepto (nota 4.k), cuya evaluación se actualiza anualmente y se encuentra cuantificada en la nota 12.

c) A 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen elementos del inmovilizado inmaterial afectos a la explotación que se encuentran totalmente amortizados según el siguiente detalle:

	2016	2015
Propiedad Industrial	9.015,18	9.015,18
Aplicaciones informáticas	38.159,40	34.209,40
Total	**47.174,58**	**43.224,58**

Nota 6 – INMOVILIZADO MATERIAL

a) Según se indica en la nota 5, el valor de los bienes afectos a la concesión administrativa a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Edificios e instalaciones	**Importe**	**Amort. Acumulada**	**Valor neto Contable**
Construcciones generales	1.245.262,21	1.245.262,21	-
Accesos y complementos	19.207,40	19.207,40	-
Construcción laboratorio	230.174,80	230.174,80	-
Instalaciones generales	28.856,80	28.856,80	-
Ejercicio 2016	**1.523.501,21**	**1.523.501,21**	-

Edificios e instalaciones	**Importe**	**Amort. Acumulada**	**Valor neto Contable**
Construcciones generales	1.245.262,21	1.245.262,21	-
Accesos y complementos	19.207,40	12.252,53	6.954,87
Construcción laboratorio	230.174,80	230.174,80	-
Instalaciones generales	28.856,80	21.723,59	7.133,21
Ejercicio 2015	**1.523.501,21**	**1.509.413,13**	**14.088,08**

b) La Sociedad mantiene inversiones afectas a la Reserva de Inversiones Canarias (en adelante "RIC"), definidas en el artículo 25.3.a) de la Ley 19/1994, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, cuyas cuantías, después de cumplido el período obligatorio de permanencia en el activo tiene el siguiente detalle:

	2016	2015
Inversiones acogidas a la normativa de la RIC	15.695.633,04	15.695.633,04
Inversiones liberadas por cumplimiento de la obligación de permanencia	(14.453.023,29)	(13.345.633,04)
Inversiones afectas al final del ejercicio	**1.242.609,25**	**2.350.000,00**

c) En relación a las amortizaciones del inmovilizado material, según se indica en la nota 4.a), se practica distribuyendo el coste lineal de los diferentes elementos del mismo entre los años de vida útil estimada, lo que determinan los porcentajes de amortización relacionables.

En el ejercicio 2016 se ha procedido a evaluar, en las circunstancias actuales, las vidas útiles residuales de los inmovilizados materiales y en su función han sido revisados los coeficientes de amortización practicables, que quedan diferenciados en el cuadro siguiente:

	Porcentajes anteriores	Porcentajes actuales	Años de vida útil actualizados
Construcciones	5 - 12	3	33
Instalaciones técnicas	10 - 12	10 - 12	10 - 8
Maquinaria	12 - 13,20	12 - 13,20	8 - 7
Utillaje	12	12	8
Otras instalaciones	12 - 13,20	15	6
Mobiliario	10 - 11	10	10
Equipos informáticos	25 - 27,50	25	4
Elementos de transporte	16	16	6
Otro inmovilizado material	10 - 11	10 - 11	10 - 9

El cambio de estimaciones de vida útil antes indicado, así como su cálculo, ha representado un menor importe de las amortizaciones en el conjunto de bienes materiales, según el detalle siguiente:

Amortizaciones en conjunto antes de revisión.....	140.151,14
Amortizaciones revisadas según vidas útiles actualizadas ...	– 97.736,85
Efecto de reducción de amortizaciones	**42.414,29**

La revisión valorativa realizada sobre este inmovilizado material, al finalizar el ejercicio, no ha estimado la existencia de deterioro del mismo, del que pudiera derivarse un ajuste en las cifras que se muestran en las cuentas de balance.

Durante el ejercicio no se ha precisado estimar otros costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación sobre los bienes incorporados al inmovilizado, excepto por los relacionados con la concesión administrativa referenciada en la nota 5 b).

d) Los movimientos y variaciones más importantes del inmovilizado material producidas en el ejercicio 2016 han sido los siguientes:

Ejercicio 2016	01/01/2016	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Inversión:					
Terrenos y bienes naturales	1.741.964,06	-	-	(1.030,65)	1.740.933,41
Construcciones	4.947.536,38	-	-	-	4.947.536,38
Inst. técnicas y maquinaria	3.281.779,16	24.856,92	(25.543,01)	26.456,98	3.307.550,05
Otras inst., utillaje y mobiliario	898.815,76	13.236,72	(4.541,51)	-	907.510,97
Equipos proceso de información	60.869,67	4.514,72	(2.154,99)	-	63.229,40
Elementos de transporte	353.843,64	-	(4.497,84)	-	349.345,80
Otro inmovilizado material	8.567,26	-	-	2.988,20	11.555,46
Anticipos e inmovilizado en curso	16.104,24	25.605,06	(1.755,60)	(31.198,02)	8.755,68
	11.309.480,17	**68.213,42**	**(38.492,95)**	**(2.783,49)**	**11.336.417,15**
Amortización acumulada:					
Construcciones	(3.730.435,43)	(101.224,86)	-	-	(3.831.660,29)
Inst. técnicas y maquinaria	(2.311.701,02)	(205.874,29)	25.543,01	-	(2.492.032,30)
Otras inst., utillaje y mobiliario	(750.585,97)	(29.096,34)	4.541,51	-	(775.140,80)
Equipos proceso de información	(43.486,90)	(7.459,60)	1.951,33	-	(48.995,17)
Elementos de transporte	(272.586,87)	(25.959,23)	4.497,84	-	(294.048,26)
Otro inmovilizado material	(7.313,72)	(385,87)	-	-	(7.699,59)
	(7.116.109,91)	**(370.000,19)**	**36.533,69**	-	**(7.449.576,41)**
Total Inmovilizado material	**4.193.370,26**	-	-	-	**3.886.840,74**

Los movimientos y variaciones más importantes del inmovilizado material, producidos en el ejercicio 2016 han sido los siguientes:

Instalación de protección contra incendios en Breña Alta	22.656,98
Instalaciones de aislamiento y control en Fuerteventura.....	6.277,72
Carretilla elevadora en Fuerteventura.....	17.500,00

Ejercicio 2015	01/01/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015
Inversión:					
Terrenos y bienes naturales	1.741.964,06	-	-	-	1.741.964,06
Construcciones	4.939.273,58	-	-	8.262,80	4.947.536,38
Inst. técnicas y maquinaria	3.274.719,06	6.533,05	(21,95)	549,00	3.281.779,16
Otras inst., utillaje y mobiliario	886.615,36	12.200,40	-	-	898.815,76
Equipos proceso de información	46.240,59	4.142,04	-	10.487,04	60.869,67
Elementos de transporte	339.256,77	14.586,87	-	-	353.843,64
Otro inmovilizado material	8.567,26	-	-	-	8.567,26
Anticipos e inmovilizado en curso	10.105,68	33.251,55	-	(27.252,99)	16.104,24
	11.246.742,36	**70.713,91**	**(21,95)**	**(7.954,15)**	**11.309.480,17**
Amortización acumulada:					
Construcciones	(3.577.726,21)	(152.709,22)	-	-	(3.730.435,43)
Inst. técnicas y maquinaria	(2.108.380,44)	(203.320,58)	-	-	(2.311.701,02)
Otras inst., utillaje y mobiliario	(717.841,76)	(32.744,21)	-	-	(750.585,97)
Equipos proceso de información	(37.064,20)	(6.422,70)	-	-	(43.486,90)
Elementos de transporte	(246.569,81)	(26.017,06)	-	-	(272.586,87)
Otro inmovilizado material	(7.107,96)	(205,76)	-	-	(7.313,72)
	(6.694.690,38)	**(421.419,53)**	-	-	**(7.116.109,91)**
Total Inmovilizado material	**4.552.051,98**	-	-	-	**4.193.370,26**

e) A 31 de diciembre de cada uno de los años, los activos inmovilizados materiales afectos a la explotación totalmente amortizados tienen el siguiente detalle:

	2016	2015
Construcciones	2.678.905,88	1.887.171,83
Maquinaria y utillaje	1.428.665,60	1.416.820,33
Instalaciones técnicas	127.452,06	64.108,34
Otras instalaciones	504.880,00	509.421,51
Mobiliario	142.780,74	135.105,02
Equipos proceso de información	34.078,48	32.176,46
Elementos de transporte	189.951,97	183.044,44
Otro inmovilizado	6.548,70	6.548,70
Total	**5.113.263,43**	**4.234.396,63**

f) La Sociedad no tiene afectados bienes a garantías o restricciones de su titularidad y, durante los ejercicios mencionados, no ha recibido subvenciones o donaciones destinadas a la financiación de los mismos.

La totalidad del inmovilizado material se encuentra cubierto de manera suficiente ante posibles riesgos, mediante contratación de pólizas de seguro establecidas sobre los mismos.

La Sociedad no tiene contraídos compromisos de adquisición de activos, cuya financiación debiera preverse.

Nota 7 – INVERSIONES INMOBILIARIAS

a) Esta clasificación de inversiones se corresponde con la consideración de terrenos y construcciones que la Sociedad destina a la obtención de ingresos por arrendamientos o que mantiene con la finalidad de obtener plusvalías a través de su futura enajenación. Según se señala en la nota 4.b), a estas inversiones le son aplicables idénticos criterios a los establecidos para el inmovilizado material.

En el ejercicio 2016 se ha procedido a evaluar, en las circunstancias actuales, las vidas útiles residuales de estas inversiones y, en su función, han sido revisados los coeficientes de amortización practicables. Ello unido al efecto de traspaso de estas inversiones, antes recogidas como existencias, han determinado la diferencia de porcentajes que se señala.

	Porcentajes anteriores	Porcentajes actuales	Años de vida útil actualizados
Construcciones	5 - 12	3	33
Otras instalaciones	12 - 13,20	10	10

El cambio de estimaciones de vida útil antes indicado, así como su cálculo, ha representado un menor importe de las amortizaciones en el conjunto de inversiones inmobiliarias, según el detalle siguiente:

Amortizaciones en conjunto antes de revisión.....	114.337,94
Amortizaciones revisadas según vidas útiles actualizadas ...	– 63.561,84
Efecto de reducción de amortizaciones	**50.776,10**

b) Los movimientos y variaciones más importantes de las inversiones inmobiliarias producidas en el ejercicio 2016 y 2015 es el siguiente:

Ejercicio 2016	01/01/2015	Altas	01/01/2016	Altas	Traspasos	31/12/2016
Inversión:						
Terrenos	943.393,05	533,24	943.926,29	-	-	943.926,29
Terrenos "Gran Tarajal"	-	-	-	-	264.201,22	264.201,22
Construcciones	2.333.392,28	17.086,30	2.350.478,58	-	(657.084,55)	1.693.394,03
Construc."Gran Tarajal"	-	-	-	2.602,75	1.633.796,79	1.636.399,54
	3.276.785,33	**17.619,54**	**3.294.404,87**	**2.602,75**	**1.240.913,46**	**4.537.921,08**
Amort. Acumulada:						
Construcciones	(1.411.491,80)	(129.195,63)	(1.540.687,43)	(102.485,11)	-	(1.643.172,54)
Total Inv. inmobiliarias	**1.865.293,53**	**-**	**1.753.717,44**	**-**	**-**	**2.894.748,54**

En el ejercicio actual se han reclasificado, a título de inversiones inmobiliarias, diferentes edificaciones que se mantenían como existencias correspondiendo a la promoción "Gran Tarajal", sita en la isla de Fuerteventura. Esto representa el traspaso cuantificado anteriormente, y el efecto en amortizaciones, que también se citan.

c) La revisión valorativa realizada sobre las inversiones inmobiliarias, al finalizar el ejercicio, no ha estimado la existencia de deterioro de las mismas, del que pudiera derivarse un ajuste en las cifras que se muestran en las cuentas de balance.

La Sociedad no tiene afectados bienes a garantías o restricciones de su titularidad y, durante los ejercicios mencionados, no ha recibido subvenciones o donaciones destinadas a financiación de los mismos.

La totalidad de las inversiones inmobiliarias se encuentran cubiertas de manera suficiente ante posibles riesgos, mediante contratación de pólizas de seguro establecidas sobre las mismas.

La Sociedad no tiene contraídos compromisos de adquisición de activos inmobiliarios, cuya financiación debiera preverse. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídos compromisos de enajenación de activos clasificados en esta rúbrica.

Nota 8 – ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

a) Arrendamientos financieros

La Sociedad no mantiene, ni en calidad de arrendador ni en la de arrendatario, contratos de arrendamiento financiero sobre bienes del activo, que hayan sido cedidos o asumidos, respectivamente, en las presentes cuentas anuales.

b) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendataria)

La Sociedad mantiene contratos de arrendamiento, en calidad de arrendatario, cuyos pagos satisfechos en el ejercicio 2016 y 2015, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, por cuotas de arrendamientos es el siguiente, en euros:

	2016	2015
Sobre bienes de gestión comercial	74.443,97	60.601,88
Total	**74.443,97**	**60.601,88**

El importe de los pagos futuros mínimos sobre estos arrendamientos se han estimado en los siguientes importes:

	Futuros
Hasta un año	55.620,00
Entre uno y cinco años	73.620,00

a) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendadora)

La Sociedad mantiene contratos de arrendamiento, en calidad de arrendador, cuyos ingresos percibidos en el ejercicio 2016 y 2015, con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias, por cuotas de arrendamientos es el siguiente:

	2.016	2.015
Sobre construcciones comerciales	65.033,88	67.424,28
Sobre viviendas	63.951,61	41.052,20
Total	**128.985,49**	**108.476,48**

No existen cuotas contingentes que hayan sido tratadas como ingresos en los ejercicios respectivos.

La Sociedad mantiene en algunos de estos contratos, cláusulas de actualización con opción de compra, y el importe de los cobros futuros mínimos se estiman en las cuantías siguientes:

	2.016
Hasta un año	132.955,35
Entre uno y cinco años	206.517,46
Más de cinco años	216.843,33

Nota 9 – ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de los activos financieros al finalizar los ejercicios 2016 y 2015, configurados a largo y corto plazo, es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Largo plazo						
Activos a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	**291.030,27**	**371.261,43**	**7.313,01**	**5.766,01**	**12.301,86**	**3.333,24**
- Mantenidos para negociar	114.681,47	114.680,47	-	-	-	-
- Otros	176.348,80	256.580,96	7.313,01	5.766,01	12.301,86	3.333,24
Inv. disponibles para la venta	-	-	**2.789.191,13**	-	-	-
Inv. mantenidas hasta el vto.	**232.000,00**	**232.000,00**	-	**2.468.605,57**	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	**453.737,65**	**394.160,48**
Total a largo plazo	**523.030,27**	**603.261,43**	**2.796.504,14**	**2.474.371,58**	**466.039,51**	**397.493,72**
Corto plazo						
Activos a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	-	-	**6.538,16**	**5.433,16**	-	-
- Otros	-	-	6.538,16	5.433,16	-	-
Inv. mantenidas hasta el vto.	-	-	**225.000,00**	**725.000,00**	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	**5.185.528,30**	**7.094.456,98**
Total a corto plazo	-	-	**231.538,16**	**730.433,16**	**5.185.528,30**	**7.094.456,98**

En el ejercicio se ha procedido a la reclasificación de ciertas "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento", como "Disponibles para la venta", por lo que en el proceso de valoración se ha generado un incremento de 59.513,65 cantidad que ha sido registrada como contrapartida en el neto patrimonial de la sociedad en cuanto a 44.635,24 y como impuesto diferido, en cuanto a 14.878,41 (véanse notas 11b)5 y 16).

9.1) Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Empresas del grupo

La Sociedad posee la totalidad de las participaciones sociales de "Finca Los Morales de Tirajana, S.L.U." desde 10 de junio de 2002. Esta sociedad fue constituida en dicha fecha por Canarias Explosivos S.A., como socio único de la misma. Con fecha de 22 de enero de 2003, incorporó, por segregación, parte de las actividades agrícolas desarrolladas por Canarias Explosivos S.A.

Esta sociedad tiene por objeto social la explotación de fincas rústicas y de toda clase de cultivos, caza o ganadería, tenencia y explotación de fincas de experimentación agraria y la elaboración de vinos de forma directa o indirecta y su comercialización.

Su domicilio social está situado en Santa Cruz de Tenerife, y la totalidad de las explotaciones y actividades radican en la isla de Gran Canaria.

El capital social de la misma está fijado en 6.000 participaciones sociales, de 100,00 euros de valor nominal cada una de ellas, acumulables e indivisibles. Su patrimonio neto a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Nombre	Valor inversión	Capital Social	Prima de emisión	Resultados anteriores	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto
Finca Los Morales de Tirajana, SLU	600.000,00	600.000,00	300.000,00	(643.419,04)	(80.232,16)	176.348,80

El valor en libros de las participaciones de esta sociedad es el siguiente:

	2016	2015
Importe inicial	1.200.000,00	1.200.000,00
Deterioro al final del ejercicio	(1.023.651,20)	(943.419,04)
Valor neto contable	**176.348,80**	**256.580,96**

A 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha contabilizado el deterioro experimentado por la diferencia entre el valor patrimonial de "Finca Los Morales de Tirajana, S.L.U." al principio y final del ejercicio por importe de 80.232,16.

La Sociedad mantiene un crédito con "Finca Los Morales de Tirajana, S.L.U.", por importe de 453.737,65 (394.160,48 en el ejercicio anterior), derivado de operaciones de financiación y otras de carácter comercial.

9.2) Inversiones financieras a largo plazo

Las inversiones aquí clasificadas son valoradas como activos a valor razonable, con cambios aplicables en la cuenta de pérdidas y ganancias. Su composición es la siguiente, en euros:

	2016	2015
Instrumentos de patrimonio	114.681,47	126.700,47
(-) Deterioro instrumentos de patrimonio	-	(12.020,00)
Parcial	**114.681,47**	**114.680,47**
Créditos a l/p al personal	12.301,86	3.333,24
Valores representativos de deuda	232.000,00	232.000,00
Depósitos y fianzas	7.313,01	5.766,01
Imposiciones a largo plazo	2.789.191,13	2.468.605,57
Total	**3.155.487,47**	**2.824.385,29**

El detalle de las imposiciones a largo plazo es el siguiente, en euros:

	2016	2015
Fondos de Inversión	2.789.191,13	2.468.605,57
Total	**2.789.191,13**	**2.468.605,57**

Los instrumentos de patrimonio se corresponden con las inversiones siguientes:

Inversiones	2016	2015
Sogarte, S.G.R.	601,01	601,01
Caja Rural de Santa Cruz de Tenerife	60.651,62	60.651,62
Caja Rural de Canarias	39.510,00	39.510,00
Participaciones en Galerías de Agua	13.917,84	13.917,84
Total	**114.680,47**	**114.680,47**

9.3) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a corto plazo

Las cuentas contenidas en este apartado son valoradas a su coste amortizado, previéndose su recuperación en plazo inferior a un año. Su composición a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Concepto	2016	2015
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	5.459.647,89	7.344.792,89
(-) Deterioro en clientes por ventas y servicios	(765.044,26)	(993.815,83)
Parcial	**4.694.603,63**	**6.350.977,06**
Deudores varios	37.421,73	39.757,56
Personal	8.173,24	8.500,04
Administraciones Públicas	101.868,26	120.578,72
Anticipos a acreedores	-	22.818,43
Total	**4.842.066,86**	**6.542.631,81**

El deterioro acumulado se evalúa en función de las circunstancias y la negociación requerida en cada caso, habiéndose obtenido los resultados que se expresan seguidamente:

	Al principio	Aumentos	Reversión	Incobrables	Al final
Dudoso cobro 2016	993.815,83	16.539,89	(47.632,96)	(197.678,50)	765.044,26
Dudoso cobro 2015	975.321,22	119.844,74	(90.549,43)	(10.800,70)	993.815,83

9.4) Inversiones financieras a corto plazo

Las cuentas contenidas en este apartado son valoradas a su coste amortizado, previéndose su recuperación en plazo inferior a un año. Representan un conjunto de participaciones en productos financieros, con carácter transitorio y con tasas de interés especiales, destinadas a atender la cancelación normal de pasivos corrientes. El conjunto se representa:

Concepto	2016	2015
Imposiciones financieras a corto plazo	231.538,16	730.433,16

9.5) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

No existen restricciones limitativas en la utilización y disposición de las cuentas de tesorería societarias.

9.6) Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Sociedad adquirió en el ejercicio 2015 un inmovilizado como dación en pago por importe de 42.250,00 euros, que ha mantenido en el ejercicio 2016 y enajenado en los primeros meses del ejercicio 2017.

Nota 10 – EXISTENCIAS

Conforme señala la nota 4.e), en el presente ejercicio y en el anterior se han puesto de manifiesto correcciones valorativas en los inventarios físicos de mercancías, configurándose la situación y deterioro que se indican, en euros:

Concepto	2016	2015
Existencias comerciales	8.045.320,70	8.225.078,45
Existencias inmobiliarias	-	1.239.882,81
Parcial	**8.045.320,70**	**9.464.961,26**
Deterioro existencias comerciales	(9.296,50)	(11.172,37)
Total	**8.036.024,20**	**9.453.788,89**

No existen compromisos de compras o ventas sobre contratos de futuro o de opciones, en relación con las materias y productos de la actividad comercial. Asimismo, no existen limitaciones a las disponibilidades de las existencias por garantías u otras razones análogas y la Sociedad mantiene contratos en materia de seguros para la cobertura de pérdidas en los posibles riesgos de los productos almacenados en sus diferentes dependencias, atendiendo al valor de adquisición.

Como se advierte en la nota 7b) en el ejercicio se ha reclasificado como inversiones inmobiliarias la totalidad de existencias inmobiliarias al término del ejercicio 2015 que mantenían el detalle y valores siguientes:

Promoción Gran Tarajal (Fuerteventura)	2015
Viviendas	1.081.216,92
Garajes	155.038,62
Trasteros	3.627,27
Total	**1.239.882,81**

Nota 11 – PATRIMONIO NETO

a) Capital Social

A 31 de diciembre de 2016 el capital social de **Canarias Explosivos, S.A.** está representado por 25.488 acciones nominativas de 125,00 euros de valor nominal cada una, de igual clase y con los mismos derechos, totalmente suscritas y desembolsadas, representativas en su conjunto de 3.186.000,00 euros.

Participan en el capital, en cuantía superior al 10 por ciento los siguientes accionistas:

Accionista	Porcentaje
Inversiones Echeyde, S.A.	51,99 %
Barragán y Acca, S.L.	14,84 %

b) Reservas

El detalle de las reservas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Reserva Legal	637.200,00	637.200,00
Reserva Voluntaria	14.116.342,28	13.160.743,04
Reserva para Inversiones en Canarias	1.242.609,25	2.350.000,00
Reserva por redenominación a euros	21,80	21,80
Total Reservas	**15.996.173,33**	**16.147.964,84**

b1) Reserva legal

La citada reserva, se dota con el 10% de los beneficios hasta que alcanza el 20% del capital social, límite alcanzado por la sociedad en la cuantía antes señalada. La reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existiesen otras reservas disponibles suficientes para dicho fin.

b2) Reserva voluntaria

Está conformada por las dotaciones procedentes de las diferentes distribuciones de beneficios de ejercicios anteriores y por la reversión parcial de cantidades liberadas de la Reserva de Inversiones Canarias, cuando en esta última se acredita el cumplimiento de las condiciones que permiten su traspaso. Las variaciones en el ejercicio de esta reserva se concretan:

	2016	2015
Valor al principio del ejercicio	**13.160.743,04**	**12.409.363,95**
Distribución resultado ejercicio anterior	8.613,30	66.660,47
Distribución dividendo en el ejercicio	(127.440,00)	(254.880,00)
Reversión RIC en el ejercicio	1.107.390,75	940.030,10
Gastos imputados ajuste impuestos diferidos	(32.964,81)	-
Gastos imputados por reducción capital	-	(431,48)
Valor al final del ejercicio	**14.116.342,28**	**13.160.743,04**

b3) Reserva de Inversiones Canarias

Acogida al régimen especial fiscal de la Ley 19/1994 y disposiciones complementarias, la Sociedad mantiene esta reserva, cuyos movimientos y variaciones desde su origen son los siguientes:

Inversiones Liberadas	Años	Dotaciones	Realizadas	Liberadas
	1995	733.234,77	-	-
	1996	601.012,10	733.234,77	-
	1997	601.012,10	601.012,10	-
	1998	2.404.048,41	149.964,50	-
	1999	901.518,17	2.187.711,38	-
	2000	1.502.530,26	819.240,43	-
	2001	1.352.277,23	875.200,49	-
	2002	1.350.000,00	1.000.972,87	733.234,77
	2003	700.000,00	1.871.723,84	601.012,10
	2004	1.100.000,00	1.336.138,11	149.964,50
	2005	1.100.000,00	1.625.026,39	2.187.711,38
	2006	1.000.000,00	550.580,63	819.240,43
	2007	-	540.837,29	875.200,49
	2008	-	113.960,14	1.000.972,87
	2009	450.000,00	940.030,10	1.871.723,84
	2010	1.000.000,00	281.187,37	1.336.138,11
	2011	900.000,00	826.203,38	1.625.026,39
	2012	-	508.210,10	550.580,63
	2013	-	269.517,55	540.837,29
	2014	-	464.881,60	113.960,14
	2015	-	-	940.030,10
	2016	-	-	1.107.390,75
Valores desde origen		**15.695.633,04**	**15.695.633,04**	**14.453.023,79**
Dispuesto art. 27.3 (L.19/1994)		(14.453.023,79)	(14.453.023,79)	
Valor de la RIC a 31/12/2016		**1.242.609,25**	**1.242.609,25**	

	2016	2015
Inversiones afectas a la RIC	1.242.609,25	2.350.000,00
Inversiones pendientes de la RIC	-	-
Valor de la RIC al final del ejercicio	**1.242.609,25**	**2.350.000,00**

El mantenimiento de dichas inversiones, desde su desembolso y puesta en actividad, según se detalla en la nota 6b) y 11b), permitirán dejar libre de disposición esta reserva, a la iniciación de los ejercicios y por las cuantías que se señalan a continuación.

Ejercicio	Disponibilidad
2017	508.210,10
2018	269.517,55
2019	464.881,60
Total	**1.242.609,25**

b4) Diferencia por ajuste del capital a euros

La citada reserva recoge la diferencia surgida como consecuencia de la conversión a euros del capital social, de acuerdo con el contenido de la Ley 46/1998, de 17 de diciembre, siendo de indisponible aplicación, en tanto no se autorice su utilización por desarrollo legislativo.

b5) Ajustes por cambios de valor

Según se explica en la nota 9, la clasificación de instrumentos de patrimonio ha determinado la inclusión de 44.635,24 euros, netos del efecto impositivo, en el Patrimonio Neto.

b6) Subvenciones de Capital

En el ejercicio 2012, la Sociedad recibió una subvención de capital del Gobierno de Canarias, según el siguiente detalle de su concepción contable:

Organismo	Objeto	Importe Concesión	Pasivo diferido	Fecha de concesión
Consejería de Industria y Comercio del Gobierno de Canarias	Instalación Solar Térmica	12.987,00	(3.896,10)	27/08/2012

En el ejercicio se ha imputado al resultado la cantidad de 1.558,44 (1.558,44 en 2015), en concepto de distribución proporcional de esta subvención, con lo que su presentación en el balance tiene el siguiente detalle:

Subvención	31/12/2015	Traspaso a Resultados	Ajuste tipo impositivo	31/12/2016
Subvenciones de capital	5.827,07	(1.558,44)	389,61	4.658,24
Pasivo por impuesto diferido	1.942,36	(389,61)	-	1.552,75
Total	**7.769,43**	**(1.948,05)**	**389,61**	**6.210,99**

b7) Evolución del Patrimonio Neto

El estado de Cambios en el Patrimonio Neto expresa esta evolución durante el ejercicio, advirtiéndose que no existe ninguna circunstancia especifica que restrinja la disponibilidad de las reservas, excepto lo señalado para la Reserva de Inversiones Canarias en el punto b) anterior.

Nota 12 – PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

a) Provisiones

Las provisiones constituidas a largo plazo han tenido los siguientes movimientos durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Al principio	Dotación	Aplicaciones	Al final
Prov. desmantelamiento 2016	266.220,16	10.640,00	-	276.860,16
Prov. desmantelamiento 2015	266.220,16	-	-	266.220,16

La provisión por desmantelamiento, se identifica con la evaluación actual de los efectos que se podrán derivar de la extinción o prórroga de la concesión administrativa, mencionada nota 5, por la que la Autoridad Portuaria de Santa Cruz de Tenerife adjudicó a la Sociedad, bajo el sistema de concesión administrativa, con reversión prolongada hasta el año 2017, de los terrenos en los que se ubican las oficinas centrales, almacenes y el laboratorio de diagnóstico agrícola.

En el presente ejercicio se ha considerado necesario incrementar su valoración, mediante la imputación del efecto financiero de actualización, considerando que la misma es representativa del valor actual de las inversiones por prórroga de la concesión, basada en la actual fase de negociación, imputación realizada al tipo del 4 por ciento.

Otras provisiones, constituidas a corto plazo en ambos ejercicios, contienen el conjunto de bonificaciones por consumos reconocidas a clientes, cuyos importes se espera liquidar por compensación en operaciones a realizar en el siguiente ejercicio.

b) Garantías y contingencias

Al cierre del presente ejercicio la Sociedad tenía presentados avales ante entidades y organismos públicos por un importe global de 93.107,22 euros, otorgados por instituciones financieras según el siguiente detalle:

Avalista	Institución y organismo	2016	2015
La Caixa	Autoridad portuaria concesión administrativa	24.619,96	24.619,96
La Caixa	Autoridad portuaria concesión administrativa	20.401,06	20.401,06
La Caixa	Línea avales (despachos importación)	51.086,20	51.086,20
	Total	**93.107,22**	**93.107,22**

Nota 13 – PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los pasivos financieros a largo y corto plazo a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Entidades de Crédito		Otras deudas	
	2016	2015	2016	2015
Largo plazo				
Debitos y partidas a pagar	**232.000,00**	**232.000,00**	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	-	-	**313.966,05**	**313.416,05**
- Mantenidos para negociar	-	-	300.506,05	300.506,05
- Otros	-	-	13.460,00	12.910,00
Total	**232.000,00**	**232.000,00**	**313.966,05**	**313.416,05**
	Entidades de Crédito		**Otras deudas**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Corto plazo				
Debitos y partidas a pagar	**600.000,00**	**1.609.999,05**	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	-	-	**3.430.336,18**	**4.972.986,77**
- Mantenidos para negociar	-	-	3.417.454,71	4.979.295,16
- Otros	-	-	12.881,47	(6.308,39)
Total	**600.000,00**	**1.609.999,05**	**3.430.336,18**	**4.972.986,77**

13.1) Deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros

El desglose de deudas a largo plazo, valoradas a coste amortizado, es el siguiente:

Concepto	2016	2015
Deudas con entidades de crédito	232.000,00	232.000,00
Acreedores varios	300.506,05	300.506,05
Depósitos y fianzas	13.460,00	12.910,00
Total	**545.966,05**	**545.416,05**

La cuenta de acreedores varios contiene la deuda pendiente sobre la adquisición de un terreno, clasificado como inversión inmobiliaria, por importe de 300.506,05. Se encuentra condicionado a la obtención de licencias urbanísticas municipales de edificación sobre el mismo en un futuro no determinable.

El detalle de "Deudas con entidades de crédito" a corto plazo a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Financiación de importaciones	600.000,00	1.609.999,05
Total	**600.000,00**	**1.609.999,05**

Tanto al cierre del ejercicio 2016, como al del 2015, la Sociedad posee pólizas de crédito en entidades de crédito por un importe de 1.000.000,00, no existiendo disposición sobre ellas a final de ejercicio.

El detalle de "Otros pasivos financieros" a corto plazo a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Pendientes de aplicación en bancos	17.334,00	(2.424,28)
Pendientes de aplicación en otros acreedores	(4.452,53)	(3.884,11)
Total	**12.881,47**	**(6.308,39)**

13.2) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La citada rúbrica contiene las cuentas siguientes:

Conceptos	2016	2015
Proveedores por operación	2.287.957,42	3.601.847,19
Proveedores por efectos a pagar	671.492,22	669.241,26
Proveedores	**2.959.449,64**	**4.271.088,45**
Acreedores varios	335.768,37	593.520,78
Personal	101.351,92	97.092,65
Anticipo de clientes	20.884,78	17.593,28
Totales	**3.417.454,71**	**4.979.295,16**

Nota 14 – INGRESOS Y GASTOS

a) Cifra de negocios

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

Conceptos	2016	2015
Ventas de bienes y servicios	19.060.751,37	20.291.747,43
Descuentos	(373.729,92)	(363.934,43)
Parcial	**18.687.021,45**	**19.927.813,00**
Prestaciones de servicios	127.651,00	117.877,98
Importe cifra neta de negocios	**18.814.672,45**	**20.045.690,98**

b) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

Conceptos	2016	2015
Compras de mercancías	13.027.244,31	16.158.764,23
Compras otras materias	1.696.851,41	1.816.977,49
Descuentos en compras	(184.727,39)	(143.742,36)
Deterioro en mercancías	(1.875,87)	412,23
Aprovisionamientos	**14.537.492,46**	**17.832.411,59**
Variación de existencias	179.757,75	(1.661.129,97)
Total	**14.717.250,21**	**16.171.281,62**

c) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

Conceptos	2016	2015
Sueldos y salarios	1.399.656,14	1.337.659,88
Seguridad Social	420.633,78	398.651,17
Otros gastos sociales	50.474,55	49.818,78
Aportaciones planes pensiones	-	12.712,95
Retribución estatutaria Consejo Admón.	104.000,00	-
Total	**1.974.764,47**	**1.798.842,78**

Las aportaciones a planes de jubilación, anteriormente cuantificadas, se encuentran descritas en la nota 4.l) de la presente memoria.

Nota 15 - OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones realizadas en los ejercicios 2016 y 2015, en función del tipo de moneda concertada y después de su conversión a la moneda de presentación son las siguientes:

Tipo de Moneda	2016	2015
Compras originada en dólares	417.987,94	175.857,60
Total	**417.987,94**	**175.857,60**

Conforme a los criterios expuestos en la nota 4 f), se han contabilizado las diferencias de cambio que se indican seguidamente:

Concepto	2016	2015
Dif. de cambio sobre transacciones líquidas	(321,42)	-
Total	**(321,42)**	-

Nota 16 - SITUACION FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene pendiente el trámite de revisión de sus impuestos por la Inspección Tributaria de los ejercicios 2012 y siguientes.

El gasto que representa el Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre la base del resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad aplicables, ajustándose por las diferencias permanentes y las deducciones en la cuota practicables. La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue, en euros:

		2016		2015
Resultado del ejercicio	-	**15.172,36**	-	**15.992,41**
Impuesto sobre Sociedades	-	**(66.033,55)**	-	**(7.379,11)**
Diferencias permanentes:	-	**249.011,61**	-	**10.616,50**
Gastos imputados a patrimonio	-	-	(431,48)	-
Liberalidades y otros	6.466,50	-	11.047,98	-
Deterioro participación "Los Morales"	80.233,16	-	-	-
Reversión deterioro "Los Morales"	162.311,95	-	-	-
Diferencias temporarias:	-	**(34.255,41)**	-	**33.445,98**
Con origen en el ejercicio	(34.255,41)	-	33.445,98	
Base imponible previa	-	**229.928,56**	-	**60.054,89**
Base liquidable	-	**229.928,56**	-	**60.054,89**
Impuesto corriente:	-	-	-	-
Cuota sobre B.I. (25% en 2016 – 28% en 2015)	-	**57.482,14**	-	**16.815,37**
Bonificaciones a la cuota	-	**(12,44)**	-	**(71,38)**
Deducción por reversión de amortizaciones	-	**(1.712,77)**	-	**(685,11)**
Retenciones y pagos a cuenta en el ejercicio	-	**(81.668,77)**	-	**(41.196,66)**
Impuesto corriente	-	**(25.911,84)**	-	**(25.137,78)**

La diferencia entre la cuota impositiva, según base fiscal, y el gasto aplicable, según base contable, se muestra en el siguiente cuadro:

	2016	2015
Cuota impositiva sobre base fiscal	57.482,14	16.815,37
Gasto por Impuesto resultante en el ejercicio	66.033,55	7.379,11

La formulación y cálculo del Impuesto sobre Sociedades pone de manifiesto impuestos diferidos, deducibles o imponibles, calculados al tipo al que se espera sean recuperados o aplicados en el futuro. Como consecuencia de haberse establecido, por la Ley 27/2014, los tipos impositivos que regirán en los ejercicios 2015 (28 por 100) y 2016 (25 por 100), los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran valorados al tipo del 25 por 100, excepto las cuotas diferidas por limitación de amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014 que lo están al 30 por 100, según exceptúa la misma Ley.

En el ejercicio 2016 se ha promulgado el Decreto-ley 3/2016, de 2 de diciembre, el cual ha venido a considerar un proceso de reversión de las provisiones constituidas, por deterioro de la participación en fondos propios de entidades, que se hubiesen practicado hasta el 31-12-2012. De acuerdo con esta norma, la reversión debe realizarse por quintas partes y de forma lineal en los cinco ejercicios comprendidos entre 2016 y 2020, ambos inclusive. Los detalles cuantificados de esta reversión han representado un incremento de 162.311,95 en la base imponible del impuesto correspondiente al presente ejercicio, según expresa el detalle siguiente:

Provisiones por deterioro participaciones financieras	2016	2015
Valor al principio del ejercicio	**811.559,78**	-
Reversión a base fiscal	162.311,95	-
Valor al final del ejercicio	**649.247,83**	**811.559,78**

En cuanto a los impuestos diferidos, que se presentan al finalizar el ejercicio, mantienen los valores siguientes:

Impuestos diferidos deducibles

El detalle de los activos diferidos en 2016 y 2015, se muestra a continuación:

Impuesto diferidos por seguros de jubilación:	Cuotas deducibles		Bases deducibles	
	2016	2015	2016	2015
Saldo inicial	47.725,91	49.893,41	190.903,64	178.190,82
Ajuste del tipo 3% s/178.190,82 (tipo imp.25%)	-	(5.345,72)	-	-
Ajuste del tipo 3% s/12.712,99 (tipo imp.25%)	-	(381,39)	-	-
Aumentado en el ejercicio	-	3.559,61	-	12.712,82
Ajuste contable	6.363,43	-	25.453,75	
Parcial	**54.089,34**	**47.725,91**	**216.357,39**	**190.903,64**

Impuesto diferidos por limitación de amortizaciones:	Cuotas deducibles		Bases deducibles	
	2016	2015	2016	2015
Saldo inicial	92.489,62	102.766,24	308.298,74	342.554,15
Aumentado en el ejercicio	-	-	-	-
Aplicado en el ejercicio	(10.276,62)	(10.276,62)	(34.255,41)	(34.255,41)
Parcial	**82.213,00**	**92.489,62**	**274.043,33**	**308.298,74**

Impuesto diferidos por Deterioro de participaciones:	Cuotas deducibles		Bases deducibles	
	2016	2015	2016	2015
Saldo inicial	32.964,81	21.523,81	131.859,26	76.870,76
Ajuste del tipo 3% s/76.870,76 (tipo imp.25%)	-	(2.306,12)	-	-
Ajuste del tipo 3% s/54.988,50 (tipo imp.25%)	-	(1.649,66)	-	-
Aumentado en el ejercicio	-	15.396,78	-	54.988,50
Ajuste contable	(32.964,81)	-	(131.859,26)	-
Parcial	**-**	**32.964,81**	-	**131.859,26**
Totales	**136.302,34**	**173.180,34**	**490.400,72**	**631.061,64**

Impuestos diferidos imponibles

El detalle de los pasivos diferidos en 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	Cuotas deducibles		Bases deducibles	
Imp. diferidos por subvenciones:	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Saldo inicial	1.942,36	2.611,80	7.769,43	9.327,87
Ajuste del tipo 3% s/7.769,43 (tipo imp.25%)	-	(233,08)	-	-
Aplicado en el ejercicio	(389,61)	(436,36)	(1.558,44)	(1.558,44)
Parcial	**1.552,75**	**1.942,36**	**6.210,99**	**7.769,43**

Imp. diferidos por ajustes por cambios de valor de los activos financieros disponibles para la venta	**Cuotas deducibles**		**Bases deducibles**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Saldo inicial	-	-	-	-
Generado en el ejercicio	14.878,41	-	59.513,65	-
Parcial	**14.878,41**	-	**59.513,65**	-
Totales	**16.431,16**	**1.942,36**	**65.724,64**	**7.769,43**

Los activos y pasivos diferidos que se presentan en el balance tienen la siguiente composición:

Activos de realización diferida	**01/01/2016**	**Generados**	**Imputados**	**31/12/2016**
Impuestos anticipados	173.180,34	(43.241,43)	6.363,43	136.302,34
	173.180,34	**(43.241,43)**	**6.363,43**	**136.302,34**

Pasivos de realización diferida	**01/01/2016**	**Generados**	**Imputados**	**31/12/2016**
Impuestos diferidos	1.942,36	14.878,41	(389,61)	16.431,16
	1.942,36	**14.878,41**	**(389,61)**	**16.431,16**

Considerando haberse practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos que le son aplicables, no se espera que se puedan poner de manifiesto pasivos contingentes de carácter fiscal que pudieran afectar de manera significativa a las cuentas anuales.

Nota 17 – INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE

a) Actividades y gastos

La Sociedad no tiene actualmente actividades relacionadas con el medio ambiente, ni ha incurrido en gastos o realizado inversiones de esta naturaleza, no existiendo litigios o reclamaciones derivados de los mismos. Tampoco ha recibido subvenciones u otros ingresos que pudieran quedar afectados a la naturaleza citada.

Mantiene asimismo, con el certificado preceptivo, la asistencia para las actividades relacionadas con el tráfico mercantil de mercancías clasificadas en el Acuerdo Europeo Internacional para el Transporte de Mercancías Peligrosas por vía terrestre, ADR, rindiendo anualmente el correspondiente informe a las Autoridades Nacional e Insular, sin que en el mismo se hayan debido consignar accidentes o incidentes en relación con estas actividades.

b) Control internacional de calidad

La Sociedad está acreditada por ENAC con el número 05/0-SC 001 para la certificación ISO 9001:2008, System Certification de SGS, en relación con las actividades de comercialización, envasado y distribución de abonos y productos químicos para la agricultura, como asimismo, en relación con la comercialización y distribución de explosivos para obras civiles, hidráulicas y minería. Dispone también de la acreditación, con el número 07/C-MA 009, para la ISO 14001:2004 System Certification de SGS en relación con el sistema de gestión ambiental.

Nota 18 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

1 - Según se indica en las notas 1 y 9.1), la Sociedad conforma, por dominio, un subgrupo con la Sociedad "Finca Los Morales de Tirajana, S.L.U.", y es a la vez sociedad dependiente de la mercantil "Inversiones Echeyde, S.A." El conjunto descrito conforma un grupo de sociedades en los términos previstos en el Código de Comercio, si bien, como quedó señalado en la nota 1, no alcanza al mismo la obligación de consolidar sus cuentas.

2 – Según se indica en la Nota 3, la Junta General Extraordinaria celebrada el 17 de diciembre de 2016, aprobó un dividendo con cargo a reservas, cuyo importe correspondiente a la sociedad "Inversiones Echeyde, S.A." fue de 66.250,00 euros.

3 - En relación con la sociedad dependiente "Finca Los Morales de Tirajana, S.L.U.", las operaciones vinculadas se concretan, con valoración razonable de precios de mercado, del siguiente modo:

Operaciones vinculadas	2016	2015
Ventas de fertilizantes	6.726,31	4.638,27
Total	**6.726,31**	**4.638,27**

4 – En relación con la sociedad matriz, Canarias Explosivos, S.A., se han devengado, por operaciones recíprocas, intereses a favor de Inversiones Echeyde, S.A., en cuantía de 2.278,52 euros (5.511,33 en el ejercicio 2015). Asimismo, en contraprestación por servicios suplidos se han devengado en cuantía de 7.000,00 euros (51.000,00 en el ejercicio 2015).

5 – Durante el ejercicio 2016 se han devengado remuneraciones estatutarias a favor del Consejo de Administración en la cuantía global de 104.000,00 euros (sin remuneración en el ejercicio 2015). En ninguno de los dos ejercicios se han concedido, por parte de la Sociedad, préstamos o créditos algunos, ni se han contraído obligaciones, en materia de pensiones o pagos por seguros a favor de los miembros de dicho Consejo de Administración.

6 - Según lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores y personas vinculadas, tienen comunicado al Consejo de Administración no mantener situación alguna de conflicto directo o indirecto con los intereses de la Sociedad.

Nota 19 - OTRAS INFORMACIONES

a) Honorarios de auditoria

El importe de los honorarios de auditoría de cuentas anuales de la Sociedad en los ejercicios 2016 y 2015 ascendió, a la cantidad de 18.000,00 en cada uno de ellos, correspondiéndose con los servicios prestados exclusivamente en la auditoria de las cuentas anuales del propio ejercicio.

b) Personal empleado en el ejercicio

El número medio de empleados en los ejercicios 2016 y 2015, por categorías, fue el siguiente:

Categoría profesional	2016	2015
Dirección General	1,00	1,00
Técnicos y profesionales de apoyo	11,53	11,00
Contables, administrativos y otros	17,18	17,18
Ocupaciones elementales	21,05	18,93
Total	**50,76**	**47,58**

La distribución por categorías y sexos del personal de la Sociedad, con la inclusión de directivos al término de cada ejercicio, es como sigue:

Distribución	Hombres 2016	Mujeres 2016	Hombres 2015	Mujeres 2015
Dirección General	1	-	1	-
Técnicos y profesionales de apoyo	10	2	9	2
Contables, administrativos y otros	10	9	10	9
Ocupaciones elementales	21	-	20	-
Total	**42**	**11**	**40**	**11**

c) Actividades segmentadas

El ámbito geográfico de la Sociedad es las Islas Canarias, generándose íntegramente su cifra de negocios en dicha Comunidad. Por segmentos, el detalle resulta:

Conceptos	2016	2015
Abonos	16.658.884,39	18.503.134,28
Explosivos	2.155.788,06	1.542.556,70
Importe cifra neta de negocios	**18.814.672,45**	**20.045.690,98**

Nota 20 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES.

Conforme a lo indicado a resolución de 29 de enero de 2016, del ICAC, sobre la información a incorporar en la memoria de las Cuentas Anuales, con el objeto de dar cumplimiento a la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, para incluir de forma expresa el período medio de pago a proveedores.

Se presenta la siguiente información comparativa de ambos ejercicios:

	Ejercicio 2016 Días	Ejercicio 2015 Días
Periodo medio de pago a proveedores	63	75
Ratio de operaciones pagadas	69	66
Ratio de operaciones pendientes de pago	28	42
	Importe (€)	**Importe (€)**
Total pagos realizados	18.149.828,39	18.250.020,15
Total pagos pendientes	2.938.812,17	4.864.609,23

Nota 21 - ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido otros hechos relevantes que hubieran determinado cualquier ajuste en las cifras de las mismas.

Asimismo se declara no existir cualquier hecho posterior que pudiera afectar a la capacidad de evaluación de las cuentas por cualquier usuario, o que, de forma general, pudieran afectar a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

En el ejercicio 2016, CANARIAS EXPLOSIVOS, S.A. ha reducido en un 6'14% su cifra de negocios respecto al año anterior. El desglose por áreas de negocio refleja la reducción en los fertilizantes, así como el importante aumento en los explosivos, en las proporciones y cuantías que se mencionan a continuación:

	Cifra de negocios en euros		
Actividad	**2016**	**2015**	**Δ %**
Abonos	16.658.884	18.503.134	- 9,97 %
Explosivos	2.155.788	1.542.557	39,75 %
Total	**18.814.672**	**20.045.691**	**- 6,14 %**

DESARROLLO DEL SECTOR DE FERTILIZANTES

El año ha resultado muy irregular, debido principalmente a la difícil situación climatológica y a la intensificación racional de la agricultura. Las previsiones de consumo mundial de fertilizantes suponen pasar, de los 180 millones de toneladas de nutrientes actuales, a 265 millones de toneladas para el año 2050. Este crecimiento esperado, está influenciado por la expectativa de países emergentes situados en África, Latinoamérica y Asia, mientras para Europa y España se espera una estabilidad de consumo, mientras se mantenga la estructura de la Unión Europea actual.

La evolución política de algunos países de la UE podría generar importantes cambios en el desarrollo del sector. Una nueva configuración de la Política Agracia Común (PAC) afectaría al consumo de fertilizantes de una manera considerable. La Comisión Europea ha presentado, en el marco de un proyecto de Economía Circular, varias propuestas de modificación de la legislación europea de fertilizantes, sobre la base de "productos más respetuosos con el medio ambiente", tratando de esta manera de vincular la reducción de las unidades de fertilizantes con un uso más técnico y profesional, de las prácticas agrícolas.

Como ya apuntaban las previsiones para el mercado en el año 2016, se ha producido una contracción del consumo de fertilizantes en España, gravemente abocado por la falta de lluvia y por unas temperaturas anormales en el último trimestre del año, dificultando las siembras y el abonado de los cultivos de invierno, lo cual tiene una influencia negativa en los precios de los cereales. En los cultivos de regadío, la campaña se ha desarrollado en condiciones climatológicas aceptables, aún cuando los precios de algunos, como el maíz, también sufrieron una reducción.

La siembra y fertilización de los cereales de otoño e invierno, de finales de 2016, se desarrollaron de manera intermitente, en muchos casos en condiciones de sequía y con aplicaciones de fondo muchas veces inferiores a las habituales, consecuencia del desánimo provocado por los bajos precios de la producción. En este contexto el consumo global de fertilizantes cayó algo más de un 5% y los nitrogenados en un 10%.

Es una práctica habitual, en algunos cultivos que, cuando el precio de mercado no es el esperado, los agricultores recorten gastos y, en primer lugar, los fertilizantes, a la espera de que el mercado mejore los precios. Al llevar a cabo estos cambios en la gestión, el resultado es contrario al esperado, pues se reducen aún más sus ingresos. Se desencadena así un proceso en cadena de difícil recuperación: se comienzan a desatender las fincas, la calidad de los productos producidos es menor y, por todo ello, el precio del producto en el futuro tendrá un precio aún menor que el del mercado.

Un servicio técnico especializado y desarrollado por Canarias Explosivos consiste, precisamente, en ayudar a establecer sistemas de gestión en los procesos de producción de los clientes y profesionalizar a estos con la introducción de medidas operativas singulares, con lo que se consigue, en definitiva, elevar la rentabilidad de las explotaciones tratadas.

CULTIVOS DE ATENCION COMERCIAL

La incidencia de las causas señaladas al principio, han afectado a la evolución de los principales cultivos a que se concreta nuestra actividad, como se señala en la síntesis de los productos que siguen:

PLÁTANO:

Las Islas Canarias no han sido diferentes al resto de la península, manteniéndose un año muy complicado para el sector platanero, que ha tenido que retirar de mercado, aproximadamente 25 millones de kilos de plátanos, para poder mantener unos precios competitivos en su lucha con productos importados, lo que ha conllevado a que muchos agricultores tuvieran que reducir considerablemente su consumo de unidades fertilizantes e incluso en muchos caso prescindir de la fertilización.

AGUACATE:

Este cultivo ha seguido aumentando en número de hectáreas, como viene haciendo año tras año. Como hecho significativo se señala haberse agotado los esquejes de plantación en todo el archipiélago canario, habiéndose establecido una lista de espera para poder conseguirlos. Debe aclararse que este es un cultivo que consume mucha agua y poco abono. También es destacable que el mercado peninsular paga un sobrecoste comparativo por el conseguido mejor sabor al cultivado en las islas.

MANGO:

Se trata de un cultivo estacional y con una gran inestabilidad en los precios, por lo que puede preverse que, los agricultores dedicados a este cultivo, puedan cambiar a otras producciones con mayores expectativas de rentabilidad.

PAPAYA:

El cultivo de la papaya se trata de un cultivo tropical muy exigente con las condiciones climáticas, aún más que el de los plátanos. El agricultor es muy consciente de que lo primordial en este cultivo es la calidad, por lo que tras años de dificultades se ha logrado en este último ejercicio, obtener una importante mejora en los rendimientos y en la producción, aunque no así en el número de hectáreas cultivadas.

TOMATE:

En el año 2016 se cumplieron los 130 años desde que se produjo la primera exportación de tomates canarios al viejo continente, por lo que resulta verdaderamente dramático su efecto, no sólo por el impacto económico que se refleja en la economía de las islas, sino además de en su historia agrícola, la reducción que año a año se produce de la superficie cultivada. La elevada competencia de otros mercados, la aparición de hongos, bacterias y virus y las condiciones climáticas adversas que acontecieron a finales de la campaña 2014/2015, han influido en la decisión por parte de muchos agricultores del sector para abandonar este cultivo.

PATATA:

Igual que el año anterior, no ha resultado tampoco ser un buen año para este cultivo, las escasas y tardías lluvias no han ayudado a una buena campaña, siendo en la actualidad un cultivo de autoconsumo y de mercado interno, los importadores siguen llenando sus almacenes con producciones procedentes de países como Israel, Irlanda, Inglaterra e incluso de hasta Dinamarca. La introducción de nuevas reglamentaciones y exigencias como la obligatoriedad de carné de manipulador de productos fitosanitarios, suponen problemas añadidos para los pequeños agricultores, ya que además de incrementar sus costes productivos, la aparición de nuevas plagas y reducción de productos fitosanitarios autorizados, hacen que cada año les sea más difícil de mantener las huertas productivas y limpias de plagas y enfermedades.

GOLF:

El año 2016 fue año récord en turistas, con casi 15 millones de visitantes a las islas, mucho de ellos practicantes de este deporte, por lo que podría ser posible la creación de nuevos campos de golf. A pesar de los buenos resultados obtenidos por sus titulares, determinados los campos todavía no están obteniendo los beneficios esperados, dado que los inversores deben de hacer frente a las elevadas inversiones inmobiliarias anteriores a la crisis. Por tanto, el consumo de fertilizantes se contrae al límite preciso para mantener los campos en unas buenas condiciones.

EXPLOSIVOS

Se ha mantenido un consumo elevado desde el mes de julio del año 2015, que representó un nivel de operatividad hasta finales de dicho año de 1,2 millones de euros, en su continuación durante el año 2016, con un nivel de operatividad de 1,7 millones de euros en los ocho primeros meses de dicho año. El ejercicio, como se aprecia en el cuadro figurado al inicio de este informe, ha tenido un crecimiento de un 39,75% sobre el ejercicio anterior.

El Puerto de Granadilla, en este período, ha sido el generador de este importante consumo, esperando que en el ejercicio próximo, el consumo de obras en el Puerto de Granadilla y diferentes obras civiles, canteras en la isla de Gran Canaria y prospecciones en galerías de agua, puedan alcanzar un valor medio similar al del ejercicio 2016.

INMOBILIARIA

En el ejercicio 2016, la totalidad de pisos de la promoción inmobiliaria de Fuerteventura han quedado arrendados. En la misma situación se encuentran los diferentes locales comerciales de titularidad de la sociedad.

RESULTADO Y BALANCE

RESULTADO

En el análisis comparativo de las principales cifras de la cuenta de resultados, se pueden apreciar las siguientes:

La cifra de negocios del ejercicio alcanza un total de 18,8 millones (20 millones en 2015), representando una reducción del 6 por 100. En su función, el margen bruto de explotación en el ejercicio alcanzó el 21,78%, frente al 19,33% obtenido en el ejercicio 2015. Causa importante en este crecimiento se ha producido, al constituirse como inversiones inmobiliarias, las que se encontraban destinadas para la venta y figuraban como existencias contablemente.

En la consideración de otros ingresos y gastos de explotación, se ha llegado al resultado de explotación de 137.456,56 euros, frente al resultado negativo obtenido el ejercicio anterior por importe de 7.251, 49 euros. Causa importante de este incremento puede señalarse por el efecto de reducción en las amortizaciones, derivado del cambio de estimación de las vidas residuales de los elementos de activo inmovilizado material e inversiones inmobiliarias.

El resultado financiero del ejercicio representa un valor negativo del 0,65 % de la cifra de negocios, mientras en el ejercicio anterior representó un valor positivo del 0,12%. Pueden señalarse como causas principales de esta reducción las menores rentabilidades obtenidas con diferentes inversiones financieras y, asimismo, el incremento del deterioro representado por participaciones en fondos propios de la filial Finca Los Morales de Tirajana, S.L.U.

El resultado antes de impuestos, cifrado en 15.172 euros (15.992 en 2015) sufre en el presente ejercicio el efecto de la reforma impositiva determinada para el Impuesto sobre Sociedades que, para este ejercicio y los cuatro siguientes, ha de revertir como ingresos fiscales conceptos tratados como gasto fiscal en anteriores disposiciones vigentes en su momento. Con ello, el resultado del ejercicio alcanza la cifra negativa de 50.861,19 euros (8.613,30 euros positivos en 2015).

Resulta importante destacar el EBITDA en este ejercicio, entendido como recursos obtenidos en las actividades de explotación de la sociedad, expresado en euros del siguiente modo:

Ejercicio	2016	2015
Resultado de explotación	137.456	-7.251
Amortizaciones	475.644	553.919
Resultados excepcionales	-26.689	-59.183
EBITDA...	**586.411**	**487.485**

BALANCE

En el análisis comparativo de las principales cifras de las cuenta del balance, se pueden apreciar las siguientes:

El patrimonio social representa una financiación del 79 por 100 de los activos totales (72 por 100 en 2015), entendido este índice como valor de solvencia empresarial, mientras el índice representativo de liquidez, representado por el cociente entre los activos y pasivos circulantes alcanza 3,15 veces (2,53 en 2015).

Los anteriores análisis permiten concluir que no se prevén riesgos o incertidumbres en un horizonte temporal más amplio de nuestras actividades.

ACTUACIONES SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad mantiene algunas actividades relacionadas con el medio ambiente, derivadas de los objetivos y metas de la norma ISO 14001/2004 por lo que se ha incurrido en gastos o realizado pequeñas inversiones relacionadas con dicho medio.

INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad mantiene acreditaciones de calidad (ISO 9001/2008 System Certification) en relación con sus actividades comerciales.

Asimismo, la sociedad está integrada en la Asociación Comercial Española de Fertilizantes (ACEFER), en la International Fertilizer Society (IFS) y es patrón colaborador de la Fundación Tenerife Rural, junto con otras entidades en actividades relacionadas con la preservación y protección de mundo rural en la Isla de Tenerife.

Nuestro Departamento de Investigación analiza continuamente la composición de las tierras de las explotaciones de los clientes, con la finalidad de poder recomendar la mejor fertilización del cultivo de que trate. Estas actuaciones guían a nuestros Departamentos Comerciales en sus actuaciones relacionadas directamente en la optimización de los cultivos, evitando el deterioro de las tierras y permitiendo rentabilizar las explotaciones. Estos sistemas de asesoramiento se desarrollan en todas las islas, a través de nuestro Laboratorio Central.

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

La Sociedad mantiene la política de cobertura de los riesgos de fallecimiento e incapacidad permanente para todo su personal, cuando fuesen causados por accidente, mientras éste permanece en activo. Asimismo tiene establecida una previsión social complementaria de la que corresponde a la Seguridad Social, consistente en la prestación de un capital único en el momento de su jubilación a los 65 años, siempre que extinga su vida laboral estando vinculado a la sociedad.

Ambos compromisos se encuentran formalizados a través de compañías aseguradoras independientes.

NEGOCIOS SOBRE LAS ACCIONES PROPIAS

En el transcurso del ejercicio no se han producido operaciones sobre las acciones de la sociedad.

ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos que hubieran determinado cualquier ajuste en las cifras de las mismas u otras informaciones de interés en la memoria.

Asimismo se manifiesta no existir hechos posteriores que pudieran afectar a la capacidad de evaluación de las cuentas por cualquier usuario, o que, de forma general, pudieran afectar a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

****