

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de MOLINERA DE SCHAMANN, S.L. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, 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 anual terminado en dicha fecha.

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 a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valoración de existencias

Descripción Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad posee existencias que se encuentran registradas en el balance adjunto por importe de 1.035.945,03 euros, neto de correcciones valorativas ubicados en los almacenes de la sociedad, estas existencias principalmente consisten en sémolas y harinas. Según se indica en la Nota 4.8 de la memoria adjunta, la Sociedad valora las existencias a su precio de adquisición o coste de producción después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, y cuando su valor neto realizable es inferior, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Dada que la actividad principal de la sociedad es la compra y transformación de materias primas y la venta del producto elaborado con las mismas, hemos considerado la valoración y la existencia física de existencias como un aspecto relevante de nuestra auditoría.

**Nuestra
respuesta**

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ Realización de una prueba de detalle de los valores asignados a las existencias en función de los costes de adquisición, precios de venta y margen obtenido.
- ▶ Evaluación de los procedimientos de controles informáticos y manuales de la sociedad para el registro de altas y bajas en inventario y la evaluación de los procedimientos de control interno pertinentes, específicamente analizando los conteos periódicos que realiza la Sociedad sobre sus existencias y el registro de operaciones de venta.
- ▶ Hemos asistido a una selección de inventarios físicos realizados en los almacenes, para validar los conteos realizados por el personal de la Sociedad, donde comparamos los resultados de nuestros conteos con los resultados de los conteos del personal de la Sociedad.

Reconocimiento de ingresos

Descripción Las principales actividades de la Sociedad se centran en la fabricación de harinas y sémolas, obteniendo un importe total de la cifra de negocio del ejercicio 2019 de 4.978.020,09 euros. Dada la significatividad de los saldos involucrados para las cuentas anuales en su conjunto, hemos considerado el reconocimiento de ingresos como un aspecto relevante de nuestra auditoría.

**Nuestra
respuesta**

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ Realización de pruebas sobre los controles establecidos en esta área.
- ▶ Realización de procedimientos analíticos sustantivos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos, de los costes de venta y de los márgenes brutos.
- ▶ Procedimientos de corte de operaciones.
- ▶ Realización de pruebas sustantivas, para una muestra de transacciones de ingresos registradas en el ejercicio, consistentes en verificar la correcta contabilización y cobro, así como la existencia de soporte documental.
- ▶ Pruebas relativas a confirmaciones de terceros.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de señalado en la nota 18 de la memoria adjunta, en relación con el impacto sobre la Sociedad de la reciente situación de emergencia global creada por el coronavirus (COVID-19). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, 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.

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

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

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

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

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

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



EY

Building a better
working world

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

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

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

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº 12/20/00466 emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el N° S0530)

Narciso Serratosa González-Gros
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el N° 17064)

26 de mayo de 2020

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L

**Cuentas Anuales e Informe de gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019**

ÍNDICE

- Balance al 31 de diciembre de 2019
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Formulación de las cuentas anuales y del Informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Balances al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2019	2018
ACTIVO NO CORRIENTE		8.431.381,39	8.411.342,98
Inmovilizado intangible	5	6.110,70	7.589,00
Aplicaciones informáticas		3.710,70	5.189,00
Otro inmovilizado		2.400,00	2.400,00
Inmovilizaciones materiales	6	2.483.582,23	2.320.388,30
Terrenos y Construcciones		1.685.808,64	1.719.716,06
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		489.719,39	565.089,40
Inmovilizado en curso y anticipos		308.054,20	35.582,84
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		2.012.399,01	2.127.939,67
Instrumentos de patrimonio	7	1.425.404,39	1.422.813,37
Créditos a empresas	8	586.994,62	705.126,30
Inversiones financieras a largo plazo	8	3.774.303,75	3.775.812,70
Instrumentos de patrimonio		3.774.175,26	3.774.175,26
Créditos a terceros		128,49	1.637,44
Activos por impuesto diferido	13	154.985,70	179.613,31
ACTIVO CORRIENTE		4.479.825,22	3.838.569,93
Existencias	9	1.035.945,03	1.070.859,23
Comerciales		1.406,43	2.258,82
Materias primas y otros aprovisionamientos		981.258,39	993.266,88
Productos terminados		53.280,21	75.183,53
Anticipo de proveedores		-	150,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.004.244,59	1.609.428,01
Clientes por ventas y prestación de servicios	8	549.117,65	492.358,61
Clientes, empresas del grupo y asociadas	8	1.035.978,75	720.498,78
Deudores varios	8	1.355,81	1.558,59
Personal	8	2.301,39	2.121,71
Activo por impuesto corriente	13	10.048,72	19.931,64
Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	405.442,27	372.958,68
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8	991.108,01	1.087.053,21
Créditos a empresas		118.131,68	214.429,24
Otros activos financieros		872.976,33	872.623,97
Inversiones financieras a corto plazo	8	3.005,06	3.005,06
Créditos a empresas		3.005,06	3.005,06
Periodificaciones a corto plazo		2.162,84	1.788,46
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	443.359,69	66.435,96
Tesorería		443.359,69	66.435,96
TOTAL ACTIVO		12.911.206,61	12.249.912,91

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Balances al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2019	2018
PATRIMONIO NETO		9.568.681,99	9.468.227,39
Fondos propios		9.568.691,96	9.468.237,36
Capital	11.1	1.489.157,80	1.489.157,80
Capital escriturado		1.489.157,80	1.489.157,80
Prima de Emisión	11.2	5.212.257,31	5.212.257,31
Reservas	11.3	2.618.154,25	2.464.457,05
Legal y estatutarias		297.831,56	297.831,56
Otras reservas		2.320.322,69	2.166.625,49
Resultado del ejercicio	3	249.122,60	302.365,20
Ajustes por cambio de valor		(9,97)	(9,97)
PASIVO NO CORRIENTE		955.398,99	862.008,44
Deudas a largo plazo	12	916.573,28	805.231,94
Deudas con entidades de crédito		690.583,24	469.636,84
Acreedores por arrendamiento financiero		225.990,04	335.595,10
Pasivos por impuesto diferido	13	38.825,71	56.776,50
PASIVO CORRIENTE		2.387.125,63	1.919.677,08
Deudas a corto plazo	12	1.129.262,91	1.635.876,16
Deudas con entidades de crédito		821.924,49	1.442.817,52
Acreedores por arrendamiento financiero		109.605,06	104.293,30
Otros pasivos financieros		197.733,36	88.765,34
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12	82.429,83	56.669,59
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.175.432,89	227.131,33
Proveedores	12	1.028.120,51	6.897,08
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	12	20.665,94	100.287,06
Acreedores varios	12	74.001,67	66.913,28
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	12	17.207,95	17.230,83
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	34.851,86	35.401,99
Anticipos de clientes	12	584,96	401,09
		12.911.206,61	12.249.912,91

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	Notas	2019	2018
Importe neto de la cifra de negocios	14.1	4.978.020,09	4.597.416,52
Ventas		4.978.020,09	4.597.416,52
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(21.903,32)	16.201,24
Trabajos realizados por la empresa para su activo		110,62	-
Aprovisionamientos		(4.686.542,59)	(3.823.056,78)
Consumo de mercaderías	14.2	(829.316,94)	(619.318,92)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	14.2	(3.714.070,39)	(3.021.459,61)
Trabajos realizados por otras empresas		(143.155,26)	(182.278,25)
Otros ingresos de explotación		1.517.558,05	1.176.112,51
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		70.468,09	77.121,45
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	14.8	1.447.089,96	1.098.991,06
Gastos de personal	14.3	(454.352,99)	(464.594,92)
Sueldos, salarios y asimilados		(357.134,74)	(357.349,79)
Cargas sociales		(97.218,25)	(107.245,13)
Otros gastos de explotación		(949.832,53)	(991.453,73)
Servicios exteriores	14.4	(781.598,03)	(801.768,80)
Tributos		(23.221,11)	(23.058,21)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8.2	197,93	(30.910,42)
Otros gastos de gestión corriente		(145.211,32)	(135.716,30)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(131.070,28)	(127.095,44)
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado	6.1	-	1.800,00
Otros resultados	14.7	(782,91)	(2.065,80)
RESULTADO DE EXPLOTACION		251.204,14	383.263,60
Ingresos financieros	14.5	54.561,38	82.694,59
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	19.860,00
En terceros		-	19.860,00
De Valores negociables y otros instrumentos financieros		54.561,38	62.834,59
De empresas del grupo y asociadas		52.874,38	61.855,95
De terceros		1.687,00	978,64
Gastos financieros	14.6	(26.796,88)	(32.729,33)
Por deudas con terceros		(26.796,88)	(32.729,33)
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		2.591,02	(90.714,14)
Deterioro y pérdidas	7	2.591,02	(90.714,14)
RESULTADO FINANCIERO		30.355,52	(40.748,88)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		281.559,66	342.514,72
Impuestos sobre beneficios	13.1	(32.437,06)	(40.149,52)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		249.122,60	302.365,20
RESULTADO DEL EJERCICIO		249.122,60	302.365,20

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

Euros	Notas	2019	2018
RESULTADO DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	3	249.122,60	302.365,20
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		249.122,60	302.365,20

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

(Euros)	Capital escriturado (Nota 11.1)	Prima de emisión (Nota 11.2)	Reservas (Nota 11.3)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Ajustes por cambios de valor	TOTAL
SALDO, FINAL AÑO 2017	1.489.157,80	5.212.257,31	2.237.087,81	376.037,24	(9,97)	9.314.530,19
Total Ingresos y Gastos reconocidos	-	-	-	302.365,20	-	302.365,20
Operaciones con socios o propietarios						
Distribución de dividendos	-	-	-	(148.668,00)	-	(148.668,00)
Otras variaciones del Patrimonio neto	-	-	227.369,24	(227.369,24)	-	-
SALDO, FINAL AÑO 2018	1.489.157,80	5.212.257,31	2.464.457,05	302.365,20	(9,97)	9.468.227,39
Total Ingresos y Gastos reconocidos	-	-	-	249.122,60	-	249.122,60
Operaciones con socios o propietarios						
Distribución de dividendos	-	-	-	(148.668,00)	-	(148.668,00)
Otras variaciones del Patrimonio neto	-	-	153.697,20	(153.697,20)	-	-
SALDO, FINAL AÑO 2019	1.489.157,80	5.212.257,31	2.618.154,25	249.122,60	(9,97)	9.568.681,99

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

Euros	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		281.559,66	342.514,72
Ajustes del resultado		100.516,83	196.954,74
Amortización del inmovilizado	5 y 6	131.070,28	127.095,44
Correcciones valorativas por deterioro	8.2	(197,93)	30.910,42
Deterioro y resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		-	(1.800,00)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	7	(2.591,02)	90.714,14
Ingresos financieros	14.5	(54.561,38)	(82.694,59)
Gastos financieros	14.6	26.796,88	32.729,33
Cambios en el capital corriente		597.384,60	(891.851,84)
Existencias		34.914,20	(76.929,05)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(383.060,98)	(434.508,82)
Otros activos corrientes		(726,74)	(142.242,96)
Acreedores y otras cuentas a pagar		948.301,56	(268.612,11)
Otros pasivos Corrientes		(2.043,44)	30.441,10
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		17.715,78	43.167,71
Pagos de intereses		(26.796,88)	(32.729,33)
Cobros de intereses		54.561,38	82.694,59
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(10.048,72)	(6.797,55)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		997.176,87	(309.214,67)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(181.774,45)	(361.688,53)
Empresas del grupo y asociadas		-	(249.967,61)
Inmovilizado intangible	5	(1.000,00)	(6.960,00)
Inmovilizado material		(180.774,45)	(104.760,92)
Otros activos financieros		-	-
Cobros por desinversiones		214.429,24	403.970,95
Empresas del grupo y asociadas		214.429,24	203.970,95
Otros activos financieros		-	200.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		32.654,79	42.282,42
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(504.239,93)	193.069,81
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		1.098.320,58	1.740.180,63
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(1.602.560,51)	(1.547.110,82)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(148.668,00)	(148.668,00)
Dividendos		(148.668,00)	(148.668,00)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(652.907,93)	44.401,81
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
		376.923,73	(222.530,44)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		66.435,96	288.966,40
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10	443.359,69	66.435,96

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La sociedad se constituyó, por tiempo indefinido, el 30 de diciembre de 1.977 como Sociedad Anónima en escritura pública nº 2.129, otorgada ante el notario D. José Luis Álvarez Vidal. El 3 de octubre de 2.011, la sociedad se transforma en Sociedad Limitada mediante escritura pública, ante el notario de Las Palmas de Gran Canaria Don José del Cerro Peñalver, protocolo nº 1.490. Su domicilio social se encuentra establecido en la calle Arinaga, nº 15 de Las Palmas de Gran Canaria.

De acuerdo con el artículo 2º de sus estatutos, la sociedad tiene por objeto la instalación y explotación de industrias de molturación de piensos y otros similares de productos alimentarios de consumo humano y animal, y la realización de las correspondientes operaciones comerciales de adquisición e importación de materias primas, y de distribución, así como la adquisición y venta de terrenos para la promoción de construcciones.

La actividad actual de la sociedad se centra en la fabricación de harinas y sémolas.

Con fecha 22 de enero de 2018, se produjo la inscripción en el Registro Mercantil de Las Palmas, de la Escritura de Elevación a Público de acuerdos sociales de Escisión Parcial de la Sociedad mercantil Graneros de Fuerteventura, S.A.U. a favor Molinera de Schamann, S.L. Con dicha escisión la sociedad recibe el patrimonio constituido por el conjunto de elementos afecto exclusivamente a la actividad de fabricación de harina, incluyendo las participaciones sociales que ostenta en Pan Precocido Fuerteventura, S.L. La fecha de los efectos contables de la escisión es 1 de enero de 2017.

La Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza, desde el 9 de noviembre de 2017, la sociedad Atalla Inversiones, S.L. (Atalla Inversiones, S.L. y Sociedades dependientes), con domicilio social en la calle Obispo Rabadán, número 28, 4º, Las Palmas de Gran Canaria. Hasta esa fecha, la Sociedad estaba integrada en el grupo de empresas que encabezaba la sociedad Compañía Canaria de Piensos, S.A. (Compañía Canaria de Piensos, S.A. y Sociedades dependientes). Las cuentas anuales consolidadas de Atalla inversiones, S.L. y Sociedades dependientes y el informe de gestión consolidado del ejercicio 2018 fueron formuladas el 29 de marzo de 2019 y se depositaron en el Registro Mercantil de Las Palmas de Gran Canaria, junto con el correspondiente informe de auditoría.

Las cuentas anuales consolidadas de Atalla Inversiones, S.L. y Sociedades dependientes y el informe de gestión consolidado del ejercicio 2019 serán formulados en tiempo y forma y depositados en el Registro Mercantil de Las Palmas en los plazos establecidos legalmente.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

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

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Imagen fiel

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

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva. Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio son los siguientes:

Deterioro del valor de los activos no corrientes.

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable los Administradores de la Sociedad estiman los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utilizan una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo. La Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables, de acuerdo con la política contable indicada en la Nota 4.3.

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles y bases imponibles negativas pendientes de compensar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. La Sociedad ha registrado activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019 por importe de 154.985,70 euros (179.613,31 euros al 31 de diciembre de 2018) correspondientes a las diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar (Nota 13.2).

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de beneficios formulada por los Administradores de la Sociedad es la siguiente:

Euros	2019
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de Pérdidas y Ganancias	249.122,60
Aplicación	
A reservas voluntarias	249.122,60

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 11.3).

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

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

4.1 Inmovilizado intangible

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

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

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

Patentes, licencias, marcas y similares

Se contabilizan en este concepto, los gastos de desarrollo capitalizados cuando se ha obtenido la correspondiente patente, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial. Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro.

Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web.

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

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles se realiza de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

	Años	% Anual
Patentes, licencias, marcas y similares	10-5	10-20%
Aplicaciones informáticas	3	33%

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

4.2 Inmovilizado material

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

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

En el coste de aquellos activos adquiridos o producidos después del 1 de enero de 2008, que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso, se incluyen los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado que cumplen con los requisitos para su capitalización.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Años	% Anual
Construcciones	33	3%
Instalaciones técnicas	12,5-10	8-10%
Maquinaria	10-8,34	10-12%
Uillaje	4-3,34	25-30%
Otras instalaciones	10-8,34	10-12%
Mobiliario	10	10%
Equipos procesos de información	6,67-4	15-25%
Elementos de transporte	10-8,34-6,25	10-12-16%
Otro inmovilizado material	10	10%

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

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

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

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos, entendiendo por dichas unidades generadoras de efectivo el grupo mínimo de elementos que generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

4.4 Arrendamientos

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

Sociedad como arrendatario

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, incluida la opción de compra, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. No se incluye en el cálculo de los pagos mínimos acordados las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. Los pagos realizados por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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

La diferencia entre el valor razonable y el importe entregado de las fianzas por arrendamientos operativos se considera un pago anticipado por el arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento. Para el cálculo del valor razonable de las fianzas se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Incluyen las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control (empresas del grupo), se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual con uno o más socios (empresas multigrupo) o se ejerce una influencia significativa (empresas asociadas).

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Para las inversiones en empresas del grupo se consideran, cuando resultan aplicables, los criterios incluidos en la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo (Nota 4.16).

Cuando una inversión pasa a calificarse como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener dicha calificación. En su caso, los ajustes valorativos previos asociados a dicha inversión contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantendrán en éste hasta que dicha inversión se enajene o deteriore.

En el valor inicial se incluye el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se hayan adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En el caso de la venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercerlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

Activos financieros disponibles para la venta

Incluyen los valores representativos de deuda y los instrumentos de patrimonio que no se han incluido en otras categorías.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Para los instrumentos de patrimonio se incluye en el valor inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se han adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe reconocido en patrimonio neto se imputará en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de su valor.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercerlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

Cancelación

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

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

La Sociedad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de factoring, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la Sociedad retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, la Sociedad reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

4.6 Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Sociedad considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad considera como activos dudosos aquellos saldos que tienen partidas vencidas a más de seis meses para las que no existe seguridad de su cobro y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales. La Sociedad considera para los instrumentos cotizados el valor de mercado de los mismos como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, siempre que sea suficientemente fiable.

Para los “Activos financieros disponibles para la venta”, cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por cambios de valor” en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, la Sociedad considera, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio y de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos las pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por cambios de valor” en el patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en “Ajustes por cambios de valor” en el patrimonio neto.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al coste, incluidos en la categoría de “Activos financieros disponibles para la venta”, y de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La reversión de las correcciones valorativas por deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite del valor en libros que tendría la inversión en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor, para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas; mientras que para los activos financieros disponibles para la venta que se valoran al coste no es posible la reversión de las correcciones valorativas registradas en ejercicios anteriores.

4.7 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Débitos y partidas a pagar

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

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

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

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

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

La diferencia entre el valor razonable y el importe recibido de las fianzas por arrendamientos operativos se considera un cobro anticipado por el arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento. Para el cálculo del valor razonable de las fianzas se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido.

Cancelación

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

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

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original.

4.8 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

La Sociedad utiliza el método del precio medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

4.9 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

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

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

4.10 Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

4.11 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones, se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

4.12 Impuestos sobre beneficios

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

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

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

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

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En el caso de las combinaciones de negocios en los que no se hubieran reconocido separadamente activos por impuesto diferido en la contabilización inicial por no cumplir los criterios para su reconocimiento, los activos por impuesto diferido que se reconozcan dentro del periodo de valoración y que procedan de nueva información sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición, supondrán un ajuste al importe del fondo de comercio relacionado. Tras el citado periodo de valoración, o por tener origen en hechos y circunstancias que no existían a la fecha de adquisición, se registrarán contra resultados o, si la norma lo requiere, directamente en patrimonio neto.

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

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal a partir del ejercicio 2018 con la sociedad Pan Precocido de Fuerteventura, S.L., en consecuencia, el importe que resulta a cobrar o a pagar en la liquidación del impuesto sobre sociedades de la sociedad dependiente se registra como saldo a pagar o a cobrar de la Sociedad.

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

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades.

4.14 Ingresos y gastos

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

Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

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

4.15 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos relativos a la eliminación de residuos y otros gastos derivados del cumplimiento de la legislación medioambiental se registran como gastos del ejercicio en que se producen, salvo que correspondan al coste de compra de elementos que se incorporen al patrimonio de la Sociedad con el objeto de ser utilizados de forma duradera, en cuyo caso se contabilizan en las correspondientes partidas del epígrafe "Inmovilizado material", siendo amortizados con los mismos criterios.

4.16 Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente, excepto para las siguientes transacciones:

- Las aportaciones no dinerarias de un negocio a una empresa del grupo se valoran, en general, por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en la que se realiza la operación.
- En las operaciones de fusión y escisión de un negocio, los elementos adquiridos se valoran, en general, por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas. Las diferencias que se originan se registran en reservas.

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

4.17 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Sociedad frente a los terceros afectados.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.**Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019****5. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

Euros	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
Ejercicio 2019			
Coste			
Patentes, licencias, marcas y similares	16.521,69	1.000,00	17.521,69
Aplicaciones informáticas	48.927,31	-	48.927,31
Otro inmovilizado intangible	2.400,00	-	2.400,00
	67.849,00	1.000,00	68.849,00
Amortización acumulada			
Patentes, licencias, marcas y similares	(16.521,69)	-	(16.521,69)
Aplicaciones informáticas	(43.738,31)	(2.478,30)	(46.216,61)
	(60.260,00)	(2.478,30)	(62.738,30)
Valor neto contable	7.589,00		6.110,70
Ejercicio 2018			
Coste			
Patentes, licencias, marcas y similares	16.521,69	-	16.521,69
Aplicaciones informáticas	41.967,31	6.960,00	48.927,31
Otro inmovilizado intangible	2.400,00	-	2.400,00
	60.889,00	6.960,00	67.849,00
Amortización acumulada			
Patentes, licencias, marcas y similares	(16.521,69)	-	(16.521,69)
Aplicaciones informáticas	(38.801,17)	(4.937,14)	(43.738,31)
	(55.322,86)	(4.937,14)	(60.260,00)
Valor neto contable	5.566,14		7.589,00

5.1 Descripción de los principales movimientos

Las principales altas del ejercicio se corresponden con la adquisición de nuevas licencias de la aplicación utilizada por la Sociedad para la gestión de existencias.

5.2 Otra información

El inmovilizado intangible totalmente amortizado al 31 de diciembre es el siguiente:

	Coste	
	2019	2018
Propiedad industrial	16.521,69	16.521,69
Aplicaciones informáticas	41.967,31	41.967,31
	58.489,00	58.489,00

Diferentes elementos del inmovilizado intangible han sido adquiridos como materialización de la Reserva para inversiones en Canarias. El importe total de los mismos afectos a dicha situación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a 25.310,68 euros. De acuerdo con la correspondiente normativa, estos bienes tienen que mantenerse en poder de la Sociedad por un periodo mínimo de cinco años a partir del momento de la adquisición (Nota 11.3).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

Euros	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
Ejercicio 2019				
Coste				
Terrenos	776.571,09	-	-	776.571,09
Construcciones	1.442.706,29	9.696,85	-	1.452.403,14
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.253.464,43	9.617,70	(5.131,00)	4.257.951,13
Inmovilizado en curso	35.582,84	272.471,36	-	308.054,20
	6.508.324,65	291.785,91	(5.131,00)	6.794.979,56
Amortización acumulada				
Construcciones	(499.561,32)	(43.604,27)	-	(543.165,59)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.688.375,03)	(84.987,71)	5.131,00	(3.768.231,74)
	(4.187.936,35)	(128.591,98)	5.131,00	(4.311.397,33)
Valor neto contable	2.320.388,30			2.483.582,23
Ejercicio 2018				
Coste				
Terrenos	776.571,09	-	-	776.571,09
Construcciones	1.431.989,29	10.717,00	-	1.442.706,29
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.179.044,91	94.043,92	(19.624,40)	4.253.464,43
Inmovilizado en curso	35.695,33	-	(112,49)	35.582,84
	6.423.300,62	104.760,92	(19.736,89)	6.508.324,65
Amortización acumulada				
Construcciones	(456.165,81)	(43.395,51)	-	(499.561,32)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.628.844,63)	(78.762,79)	19.232,39	(3.688.375,03)
	(4.085.010,44)	(122.158,30)	19.232,39	(4.187.936,35)
Valor neto contable	2.338.290,18			2.320.388,30

6.1 Descripción de los principales movimientos

Las altas del ejercicio 2019 se corresponden con principalmente con la adquisición de una nueva línea de paletizado, un elevador, un nuevo sistema de envasado y una báscula, así como otras inversiones destinadas a la ampliación de la fábrica. Todas las altas de "Inmovilizado en curso" no se encuentran al cierre del ejercicio en condiciones de funcionamiento.

Las altas del ejercicio anterior se correspondieron principalmente con maquinaria, instalaciones y elementos de transportes adquiridos para su utilización en la fábrica.

Durante el ejercicio 2019 se han dado de baja elementos de inmovilizado material que se encontraban totalmente amortizados no produciendo efecto alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el ejercicio anterior se dieron de baja elementos de inmovilizado material totalmente amortizados y se vendieron otros que han generado un beneficio de 1.800 euros.

6.2 Arrendamientos operativos.

La Sociedad tiene arrendada una fotocopiadora. Los gastos de dicho arrendamiento han ascendido a 494,34 euros en el ejercicio 2019 (137,31 euros en 2018) (Nota 14.4).

Con efectos 1 de enero de 2019 la Sociedad también tiene arrendadas los elementos patrimoniales comunes de las dos áreas de negocio de Graneros de Fuerteventura, S.A.U., fundamentalmente los inmuebles y los silos mediante un contrato renovable anualmente si ninguna parte se opone. Los gastos de dichos arrendamientos han ascendido a 36.671 euros (36.500 euros en el ejercicio anterior) (Nota 14.4).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

6.3 Arrendamientos financieros.

El valor neto contable de las inmovilizaciones materiales adquiridas mediante contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre, correspondientes con una nave industrial, es el siguiente:

Euros	2019	2018
Terrenos		
Coste	666.911,73	666.911,73
Construcción		
Coste	621.580,47	621.580,47
Amortización acumulada	(224.166,83)	(205.519,43)
	1.064.325,37	1.082.972,77

El importe por el que fueron reconocidos inicialmente los activos por arrendamiento financiero fue al valor actual de los pagos mínimos a realizar en el momento de la firma del contrato de arrendamiento financiero.

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual al 31 de diciembre es la siguiente:

Euros	Pagos futuros mínimos		Valor actual (Nota 12.1)	
	2019	2018	2019	2018
Hasta un año	117.955,49	112.624,17	109.605,06	104.293,30
Entre uno y cinco años	242.058,78	360.014,27	225.990,04	335.595,10
	360.014,27	472.638,44	335.595,10	439.888,40

El contrato de arrendamiento tiene las siguientes características:

- El plazo del arrendamiento es de 15 años venciendo en 2022.
- El tipo de interés es de Euribor más diferencial.
- Los gastos de conservación y mantenimiento son por cuenta del arrendatario.
- El importe de la opción de compra es el equivalente a la última cuota del contrato de arrendamiento financiero (10.013,91 euros)
- No existen cuotas contingentes.

6.4 Otra información

El importe de los elementos totalmente amortizados asciende al 31 de diciembre a:

Euros	2019	2018
Instalaciones técnicas	383.361,12	383.361,12
Maquinaria	2.774.049,21	2.779.180,21
Utilillaje	37.272,95	37.272,95
Otras instalaciones	1.133,88	1.133,88
Mobiliario	46.538,16	44.784,32
Equipos para procesos de información	55.570,43	55.570,43
Elementos de transporte	215.694,43	215.694,43
Otro inmovilizado material	4.759,80	4.759,80
	3.518.379,98	3.521.757,14

La Sociedad tenía activos materiales con un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 598.390,12 euros (612.484,34 euros al 31 de diciembre de 2018) que estaban hipotecados como garantía de préstamos y créditos hipotecarios por importe de 279.695,57 euros a dicha fecha (387.756,40 euros al 31 de diciembre de 2018) (Nota 12.1).

Inmovilizado material incluye activos adquiridos a la empresa del grupo Graneros de Fuerteventura, S.A.U. por un valor de adquisición de 62.500,00 euros (62.500,00 euros al 31 de diciembre de 2018).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

Diferentes elementos del inmovilizado material han sido adquiridos como materialización de la Reserva para inversiones en Canarias. El importe total de los mismos afectos a dicha situación al 31 de diciembre de 2019 asciende a 403.866,48 euros (823.084,01 euros al 31 de diciembre de 2018). De acuerdo con la correspondiente normativa, estos bienes tienen que mantenerse en poder de la Sociedad por un periodo mínimo de cinco años a partir del momento de la adquisición (Nota 11.3).

Los elementos del inmovilizado material afectos a la Deducción por Inversión en Activos Fijos Nuevos son los siguientes:

(Euros)	DAFN	
	2019	2018
Construcciones	9.696,85	-
Maquinaria	505.192,22	500.061,22
Otras instalaciones	4.486,70	-
Equipos para procesos de información	2.121,00	2.121,00
	521.496,77	502.182,22

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La administración recibe anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cumplir para el año siguiente.

7. INVERSIONES EN EL PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe son los siguientes:

Euros	Saldo inicial	Altas / dotaciones	Bajas / Reversiones	Saldo final
Ejercicio 2019				
Instrumentos de patrimonio				
Coste	2.221.005,45	-	-	2.221.005,45
Correcciones valorativas por deterioro	(798.192,08)	-	2.591,02	(795.601,06)
	1.422.813,37	-	2.591,02	1.425.404,39
Ejercicio 2018				
Instrumentos de patrimonio				
Coste	2.221.005,45	-	-	2.221.005,45
Correcciones valorativas por deterioro	(707.477,94)	(90.714,14)	-	(798.192,08)
	1.513.527,51	(90.714,14)	-	1.422.813,37

7.1 Descripción de los principales movimientos

La reversión de la corrección valorativa del ejercicio 2019 así como la dotación del ejercicio 2018 se han calculado en función del valor teórico contable de las participaciones en la sociedad Pan Precocido de Fuerteventura, S.L.

7.2 Descripción de las inversiones

La información relativa a las empresas del grupo, multigrupo y asociadas al 31 de diciembre es la siguiente:

Euros	Valor neto contable	Porcentaje de participación directa	Capital	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones	Patrimonio neto
Ejercicio 2019							
Pan Precocido Fuerteventura, S.L.	1.425.404,39	76,44%	1.919.270,00	(96.831,74)	13.840,48	28.571,90	1.864.850,64
Ejercicio 2018							
Pan Precocido Fuerteventura, S.L.	1.422.813,37	76,44%	1.919.270,00	18.163,63	(114.995,37)	38.908,38	1.861.346,64

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

Los resultados de la sociedad del grupo indicado en el cuadro anterior corresponden en su totalidad a operaciones continuadas. Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

Pan Precocido Fuerteventura, S.L., es una Sociedad Limitada con domicilio en calle Belillo, naves 3 y 4, El Matorral, Puerto del Rosario, Fuerteventura, cuya actividad se centra en la fabricación de pan y bollería precocida, fresco y sus derivados, así como su consecuente comercialización y distribución al mayor y al detalle. Su ámbito de actuación será tanto nacional como internacional.

La Sociedad ha efectuado las comunicaciones correspondientes a la sociedad participada, indicadas en el artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, y no existe ningún compromiso por el que se pueda incurrir en contingencias respecto a dichas empresas.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 7), al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Activos financieros a largo plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	587.123,11	706.763,74	587.123,11	706.763,74
Activos disponibles para la venta						
Valorados a coste	3.771.890,18	3.771.890,18	-	-	3.771.890,18	3.771.890,18
Valorados a valor razonable	2.285,08	2.285,08	-	-	2.285,08	2.285,08
	3.774.175,26	3.774.175,26	587.123,11	706.763,74	4.361.298,37	4.480.939,00
Activos financieros a corto plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	2.582.866,67	2.306.595,96	2.582.866,67	2.306.595,96
	3.774.175,26	3.774.175,26	3.169.989,78	3.013.359,70	6.944.165,04	6.787.534,96

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Activos financieros no corrientes						
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	-	-	586.994,62	705.126,30	586.994,62	705.126,30
Inversiones financieras a largo plazo	3.774.175,26	3.774.175,26	128,49	1.637,44	3.774.303,75	3.775.812,70
	3.774.175,26	3.774.175,26	587.123,11	706.763,74	4.361.298,37	4.480.939,00
Activos financieros corrientes						
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	-	549.117,65	492.358,61	549.117,65	492.358,61
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	1.035.978,75	720.498,78	1.035.978,75	720.498,78
Deudores varios	-	-	1.355,81	1.558,59	1.355,81	1.558,59
Personal	-	-	2.301,39	2.121,71	2.301,39	2.121,71
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	-	-	991.108,01	1.087.053,21	991.108,01	1.087.053,21
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	3.005,06	3.005,06	3.005,06	3.005,06
	-	-	2.582.866,67	2.306.595,96	2.582.866,67	2.306.595,96
	3.774.175,26	3.774.175,26	3.169.989,78	3.013.359,70	6.944.165,04	6.787.534,96

8.1 Activos disponibles para la venta

Instrumentos de patrimonio

Incluye las acciones emitidas por otras entidades, salvo aquellas en las que la Sociedad ejerce control, participa conjuntamente o ejerce una influencia significativa.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre son los siguientes:

Euros Concepto	Coste de adquisición	Valor razonable	Coste de adquisición	Valor razonable
	2019	2019	2018	2018
<u>Valorados a coste</u>				
Harinera Canarias, S.A.	3.771.289,17	-	3.771.289,17	-
Unión Deportiva Las Palmas	601,01	-	601,01	-
	3.771.890,18	-	3.771.890,18	-
<u>Valorados a valor razonable</u>				
Caja Rural	2.252,55	2.252,55	2.252,55	2.252,55
Banco Santander	32,53	32,53	32,53	32,53
	2.285,08	2.285,08	2.285,08	2.285,08
	3.774.175,26	2.285,08	3.774.175,26	2.285,08

Harinera Canarias, S.A., es una sociedad anónima, domiciliada en la calle Cactus, nº 5, Polígono Industrial de Arinaga, Gran Canaria, cuya actividad principal es la fabricación y distribución de harinas de trigo dirigidas a la industria de alimentación, principalmente bollería, panadería y fabricantes de galletas en general. La sociedad posee el 11,23% del capital social de Harinera Canarias, S.A., un total de 1.986,58 acciones nominativas de 60 euros de valor nominal cada una. Durante el ejercicio no se han recibido ingresos por dividendos (19.860,00 euros en el ejercicio 2018) (Nota 14.5).

8.2 Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018
<u>Activos financieros a largo plazo</u>		
Créditos a empresas del grupo (Nota 15.1)	586.994,62	705.126,30
Créditos a empresas	128,49	1.637,44
	587.123,11	706.763,74
<u>Activos financieros a corto plazo</u>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.588.753,60	1.216.537,69
Créditos a empresas del grupo (Nota 15.1)	118.131,68	214.429,24
Cuenta corriente con empresas del grupo por escisión (Nota 15.1)	872.976,33	872.623,97
Créditos a empresas	3.005,06	3.005,06
	2.582.866,67	2.306.595,96
	3.169.989,78	3.013.359,70

Créditos a empresas del grupo

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

Euros	Importe pendiente de pago		Importe concedido	Vencimiento	Tipo de interés
	2019	2018			
<u>Deudas empresas del grupo</u>					
Compañía Canaria de Piensos, S.A.	-	103.791,98	773.482,00	20/12/2019	7,00%
Graneros de Tenerife, S.L.	202.473,94	244.235,16	409.293,00	17/11/2023	8,55%
Graneros de Tenerife, S.L.	283.007,52	332.399,48	500.000,00	30/11/2024	Euribor + diferencial
Graneros de Tenerife, S.L.	219.644,84	239.128,92	249.967,61	15/05/2028	6%
	705.126,30	919.555,54	1.992.793,41		

Los ingresos financieros correspondientes en el ejercicio 2019 de estos créditos ascienden a 52.874,38 euros (61.855,95 euros en el ejercicio 2018) (Nota 14.5).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

El detalle de los vencimientos anuales de las deudas con empresas del grupo y asociadas al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018
Año 2019		214.429,24
Año 2020	118.131,68	117.200,80
Año 2021	125.986,17	125.986,17
Año 2022	135.445,19	135.445,19
Año 2023	140.468,48	140.468,48
Año 2024	86.959,56	86.959,56
Más de cinco años	98.135,22	99.066,10
	705.126,30	919.555,54

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

Euros	2019	2018
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	549.117,65	492.358,61
Cientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	1.035.978,75	720.498,78
Deudores varios	1.355,81	1.558,59
Personal	2.301,39	2.121,71
	1.588.753,60	1.216.537,69

Correcciones valorativas

El saldo de la partida "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones han sido los siguientes:

Euros	2019	2018
Saldo inicial	509.483,52	479.104,63
Dotaciones netas	(197,93)	30.378,89
Saldo final	509.285,59	509.483,52

Adicionalmente, la Sociedad registró como gasto 531,53 euros en pérdidas por operaciones comerciales en el ejercicio anterior.

9. EXISTENCIAS

El detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018
Comerciales	1.406,43	2.258,82
Materias primas y otros aprovisionamientos	981.258,39	993.266,88
Productos terminados	53.280,21	75.183,53
Anticipos de proveedores	-	150,00
TOTAL	1.035.945,03	1.070.859,23

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

Euros	2019	2018
Caja	8.603,65	15.095,58
Cuentas corrientes a la vista	434.756,04	51.340,38
	443.359,69	66.435,96

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

11. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

11.1 Capital escriturado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social asciende a 1.489.157,80 euros y estaba compuesto por 24.778 participaciones de 60,10 euros de valor nominal cada una, encontrándose totalmente suscritas y desembolsadas.

El detalle de los socios y su participación en el capital al 31 de diciembre es el siguiente:

Socios al 31/12/2019	Títulos	%	Valor nominal
Compañía Canaria de Piensos, S.A.	12.648	51,05%	760.144,80
Rabadán 28, S.L.	3.875	15,64%	232.887,50
Grupo Concepción Cabrera, S.L.	1.869	7,54%	112.326,90
Gestión Mederos, S.L.	1.502	6,06%	90.270,20
Hermanos González Ramírez, S.L.	1.502	6,06%	90.270,20
Comunidad Hereditaria de Don Miguel Gil Martel:	1.340	5,41%	80.534,00
Otros inferiores al 5%	2.042	8,24%	122.724,20
	24.778		1.489.157,80

11.2 Prima de emisión

Los movimientos habidos en la prima de emisión han sido los siguientes:

Euros	Valor nominal
Saldos a 31 de diciembre de 2009 y 2010	-
Ampliación de capital del 30 de septiembre de 2011	3.293.854,77
Reducción de capital del 15 de noviembre de 2012	(347.085,64)
Ampliación de capital realizada en 2017 e inscrita el 22 de enero de 2018	2.265.488,18
	5.212.257,31

La prima de emisión es de libre distribución.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

11.3 Reservas y resultados de ejercicios anteriores

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas y los resultados de ejercicios anteriores son los siguientes:

Euros	Saldo inicial Ajustado	Distribución de resultados	Trasposos	Saldo final
Ejercicio 2019				
Reserva legal	297.831,56	-	-	297.831,56
Reservas voluntarias	1.274.323,45	153.697,20	412.878,32	1.840.898,97
Reservas para Inversiones en Canarias	848.394,69	-	(419.217,53)	429.177,16
Reservas de capitalización	43.904,32	-	6.339,21	50.243,53
Diferencias por ajuste del capital a euros	3,03	-	-	3,03
	2.464.457,05	153.697,20	-	2.618.154,25
Ejercicio 2018				
Reserva legal	207.849,84	89.981,72	-	297.831,56
Reservas voluntarias	1.155.614,36	137.387,52	(18.678,43)	1.274.323,45
Reservas para Inversiones en Canarias	848.394,69	-	-	848.394,69
Reservas de capitalización	25.225,89	-	18.678,43	43.904,32
Diferencias por ajuste del capital a euros	3,03	-	-	3,03
	2.237.087,81	227.369,24	-	2.464.457,05

En el ejercicio 2019 la Sociedad ha reclasificado 419.217,53 euros correspondientes a dotaciones a la Reserva para Inversiones en Canarias del ejercicio 2008 así como anteriores al haber cumplido el plazo establecido por la normativa vigente. Adicionalmente ha constituido una reserva indisponible por debido a la reserva de capitalización incluida en los Impuestos sobre Sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 por importes de 6.339,21 euros y 18.678,43 euros respectivamente, así como 25.225,89 euros de ejercicios anteriores.

Reserva legal

La reserva legal representa el 20% del capital social. De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y solo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para el aumento del capital en la parte que exceda del 10 por 100 del capital ya aumentado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estaba reserva se encuentra totalmente constituida.

Reservas voluntarias

Son de libre disposición.

Reserva para Inversiones en Canarias

La Reserva para Inversiones en Canarias se encuentra regulada en el artículo 27 de la Ley 19/1994 de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias.

Las dotaciones a la Reserva para Inversiones en Canarias efectuadas por la Sociedad, por años, son las siguientes:

Ejercicio 2019

Euros	Año límite materialización	Dotación	Años			Total
			2014	2015	2017	
2014	2018	121.177,16	121.177,16	-	-	121.177,16
2015	2019	130.000,00	-	130.000,00	-	130.000,00
2017	2020	178.000,00	-	-	178.000,00	178.000,00
		429.177,16	121.177,16	130.000,00	178.000,00	429.177,16

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

Ejercicio 2018

Euros	Año dotación	Año límite materialización	Dotación	Años			Total	
				2008 y anteriores	2014	2015		2017
	2008 y anteriores	2012	419.217,53	419.217,53	-	-	-	419.217,53
	2014	2018	121.177,16	-	121.177,16	-	-	121.177,16
	2015	2019	130.000,00	-	-	130.000,00	-	130.000,00
	2017	2020	178.000,00	-	-	-	178.000,00	178.000,00
			848.394,69	419.217,53	121.177,16	130.000,00	178.000,00	848.394,69

En cumplimiento de dicho compromiso, la Sociedad ha realizado todas las materializaciones que correspondían, de acuerdo con el siguiente detalle:

Ejercicio 2019

Euros	Año dotación	Año límite para materialización	Reserva	Años		Pendiente de materializar
				2015	2017	
	2014	2018	121.177,16	29.200,00	91.977,16	-
	2015	2019	130.000,00	-	130.000,00	-
	2017	2020	178.000,00	-	178.000,00	-
			429.177,16	29.200,00	399.977,16	-

Ejercicio 2018

Euros	Año dotación	Año límite para materialización	Reserva	Años		Pendiente de materializar	
				2008 y anteriores	2015		2017
	2008 y anteriores	2012	419.217,53	419.217,53	-	-	-
	2014	2018	121.177,16	-	29.200,00	91.977,16	-
	2015	2019	130.000,00	-	-	130.000,00	-
	2017	2020	178.000,00	-	-	178.000,00	-
			848.394,69	419.217,53	29.200,00	399.977,16	-

El detalle de las inversiones realizadas por la Sociedad para la materialización de la Reserva para Inversiones en Canarias por tipo de activos es el siguiente:

Euros	2019	2018
Aplicaciones informáticas	25.310,68	25.310,68
Construcciones	387.772,46	806.989,99
Instalaciones técnicas	602,28	602,28
Maquinaria	13.409,93	13.409,93
Equipos para proceso de información	205,00	205,00
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	636,81	636,81
Otro inmovilizado	1.240,00	1.240,00
	429.177,16	848.394,69

Diferencias por ajuste del capital a euros

De acuerdo con lo previsto en el artículo 28 de la Ley 46/1.998, de 17 de diciembre sobre introducción del euro, el importe de la reducción de capital por redenominación del mismo se imputará a una cuenta de reservas indisponibles, creándose una partida específica dentro del epígrafe de Reservas del Pasivo del balance de situación.

Reserva de capitalización

La Reserva de Capitalización se encuentra regulada en el artículo 25 de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades. La Sociedad ha dotado una reserva indisponible por importe de 50.243,53 euros (43.904,32 euros en el ejercicio anterior) que tiene carácter indisponible durante un periodo de cinco años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reducción en la base imponible tal y como indica la Ley.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.**Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019****11.4 Información en relación con el derecho de separación del socio por falta de distribución de dividendos (artículo 348 bis del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital)**

La Sociedad ha repartido dividendos en los últimos cinco ejercicios siendo los dividendos repartidos con cargo al resultado de los ejercicios 2014, 2015 y 2016 inferiores a la tercera parte del resultado. Respecto a los dividendos repartidos con cargo a los resultados de los ejercicios 2017 y 2018 los mismos fueron superiores a la tercera parte de los resultados de dichos ejercicios.

En las juntas generales ordinarias de accionistas que aprobaron las propuestas de aplicación del resultado de los últimos cinco ejercicios, todos los accionistas han votado a favor de dichas propuestas.

12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pasivos financieros a largo plazo						
Débitos y partidas a pagar	916.573,28	805.231,94	-	-	916.573,28	805.231,94
Pasivos financieros a corto plazo						
Débitos y partidas a pagar	931.529,55	1.547.110,82	1.420.744,22	337.164,27	2.352.273,77	1.884.275,09
	1.848.102,83	2.352.342,76	1.420.744,22	337.164,27	3.268.847,05	2.689.507,03

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pasivos financieros no corrientes						
Deudas a largo plazo	916.573,28	805.231,94	-	-	916.573,28	805.231,94
Pasivos financieros corrientes						
Deudas a corto plazo	931.529,55	1.547.110,82	197.733,36	88.765,34	1.129.262,91	1.635.876,16
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	82.429,83	56.669,59	82.429,83	56.669,59
Proveedores	-	-	1.028.120,51	6.897,08	1.028.120,51	6.897,08
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	20.665,94	100.287,06	20.665,94	100.287,06
Acreedores varios	-	-	74.001,67	66.913,28	74.001,67	66.913,28
Personal	-	-	17.207,95	17.230,83	17.207,95	17.230,83
Anticipos	-	-	584,96	401,09	584,96	401,09
	931.529,55	1.547.110,82	1.420.744,22	337.164,27	2.352.273,77	1.884.275,09
	1.848.102,83	2.352.342,76	1.420.744,22	337.164,27	3.268.847,05	2.689.507,03

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

12.1 Débitos y partidas a pagar – Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018
A largo plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	690.583,24	469.636,84
Acreeedores por arrendamiento financiero (Nota 6.3)	225.990,04	335.595,10
	916.573,28	805.231,94
A corto plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	821.924,49	1.442.817,52
Acreeedores por arrendamiento financiero (Nota 6.3)	109.605,06	104.293,30
	931.529,55	1.547.110,82
	1.848.102,83	2.352.342,76

Préstamos y créditos de entidades de crédito

El detalle de los préstamos y créditos de entidades de crédito es el siguiente:

Euros	Importe pendiente de pago		Importe concedido - Límite	Vencimiento	Tipo de interés	Gasto financiero (Nota 14.6)	
	2019	2018				2019	2018
Préstamos							
Préstamo 1	-	18.023,15	140.000,00	25/06/2019	Euribor + diferencial	84,19	738,68
Préstamo 2	92.078,61	110.000,00	110.000,00	25/06/2022	Euribor + diferencial	1.918,03	2.346,92
Préstamo 3	14.723,16	34.140,90	76.953,93	07/09/2020	1,25%	315,78	857,84
Préstamo 4	-	104.613,92	374.312,00	30/11/2019	1,85%	1.051,27	2.506,04
Préstamo 5	83.137,23	111.142,87	113.462,32	02/11/2022	0,90%	884,96	1.432,16
Préstamo 6	484.552,58	-	540.000,00	31/07/2023	0,90%	1.726,13	-
	674.491,58	377.920,84	1.354.728,25			5.980,36	7.881,64
Préstamos y créditos hipotecarios sobre inmovilizado material (Nota 6.4)							
Préstamo a	-	58.911,31	900.000,00	22/10/2019	Euribor + diferencial	157,00	787,40
Préstamo b	279.695,57	328.845,09	500.000,00	05/03/2025	Euribor + diferencial	9.071,52	10.984,32
	279.695,57	387.756,40	1.400.000,00			9.228,52	11.771,72
Póliza multiproducto y de comercio exterior							
Póliza 1	-	-	650.000,00	2020	0,45%	-	-
Póliza 2	-	-	400.000,00	2020	0,57%	-	-
Póliza 3	501.164,84	638.792,50	745.000,00	2020	0,60%	-	-
Póliza 4	-	-	500.000,00	2020	0,60%	-	-
Póliza 5	-	401.632,60	400.000,00	2020	0,60%	-	-
	501.164,84	1.040.425,10	2.695.000,00			(*)	(*)
Efectos descontados	57.155,74	106.352,02	-	2020	Euribor + diferencial	(*)	(*)
	1.512.507,73	1.912.454,36				15.208,88	19.653,36

(*) El importe de los gastos financieros asociados a las pólizas de crédito y comercio exterior ascienden a 8.842,69 euros (7.881,64 euros en el ejercicio 2017) (Nota 14.6).

Los límites de las pólizas y líneas de descuento al 31 de diciembre son las siguientes:

	Límite concedido		Dispuesto		Disponible	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Total líneas de descuento y pólizas de crédito	3.879.336,00	2.750.000,00	558.320,58	1.146.777,12	3.321.015,42	1.603.222,88

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

El detalle de los vencimientos anuales de los préstamos y créditos al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018
Año 2019	-	1.442.817,52
Año 2020	821.924,49	129.514,54
Año 2021	252.067,51	117.162,86
Año 2022	234.286,28	98.298,39
Año 2023	134.575,78	54.745,79
Año 2024	56.354,71	56.354,71
Más de cinco años	13.298,96	13.560,55
	1.512.507,73	1.912.454,36

12.2 Débitos y partidas a pagar – Otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2019	2018
A corto plazo		
Deudas a corto plazo	197.733,36	88.765,34
Dividendo a pagar Accionistas (Nota 15.1)	86.721,90	86.721,90
Proveedores de inmovilizado	111.011,46	1.936,70
Otras deudas	-	106,74
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	82.429,83	56.669,59
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.140.581,03	191.729,34
	1.420.744,22	337.164,27

Deudas con empresas del grupo y asociadas recoge el saldo a pagar a Pan Precocido de Fuerteventura, S.L. en relación con los Impuestos de Sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 siendo el primer ejercicio en que ambas consolidan fiscalmente el de 2018.

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

Euros	2019	2018
Proveedores	1.028.120,51	6.897,08
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	20.665,94	100.287,06
Acreedores varios	74.001,67	66.913,28
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	17.207,95	17.230,83
Anticipos de clientes	584,96	401,09
	1.140.581,03	191.729,34

13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018
Activos por impuesto diferido	154.985,70	179.613,31
Activo por impuesto corriente	10.048,72	19.931,64
Otros créditos con las Administraciones Públicas	405.442,27	372.958,68
Impuesto de Sociedades a cobrar ejercicio 2018	19.931,64	-
IGIC	53.298,14	53.187,78
Hacienda Pública, subvenciones concedidas	332.212,49	319.770,90
	570.476,69	572.503,63
Pasivos por impuesto diferido	(38.825,71)	(56.776,50)
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(34.851,86)	(35.401,99)
IRPF	(25.285,01)	(25.022,34)
Seguridad Social	(9.566,85)	(10.379,65)
	(73.677,57)	(92.178,49)

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.**Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019**

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

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal a partir del ejercicio 2018 con la sociedad Pan Precocido de Fuerteventura, S.L., en consecuencia, el importe que resulta a cobrar o a pagar en la liquidación del impuesto sobre sociedades de la sociedad dependiente se registra como saldo a pagar o a cobrar de la Sociedad.

13.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

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

Euros	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2019			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	249.122,60	-	249.122,60
Impuesto sobre Sociedades	32.437,06	-	32.437,06
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	281.559,66	-	281.559,66
Diferencias permanentes	29.105,64	(34.457,01)	(5.351,37)
Diferencias temporarias			
Con origen en ejercicios anteriores	91.035,15	(25.979,37)	65.055,78
Reserva de capitalización	-	(6.321,33)	(6.321,33)
Base imponible (resultado fiscal)	401.700,45	(66.757,71)	334.942,74
Ejercicio 2018			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	302.365,20	-	302.365,20
Impuesto sobre Sociedades	40.149,52	-	40.149,52
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	342.514,72	-	342.514,72
Diferencias permanentes	124.404,39	(27.289,42)	97.114,97
Diferencias temporarias			
Con origen en ejercicios anteriores	84.897,87	(25.035,56)	59.862,31
Reserva de capitalización	-	(6.339,21)	(6.339,21)
Base imponible (resultado fiscal)	551.816,98	(58.664,19)	493.152,79

Las diferencias permanentes proceden de donaciones y liberalidades realizadas por la Sociedad (aumento), otros gastos no deducibles (aumento), reversión del deterioro fiscal de la participación Pan Precocido Fuerteventura, S.L. por importe de 27.139,79 euros (aumento), reversión del deterioro contable de la participación en Pan Precocido de Fuerteventura, S.L. por importe de 2.591,02 euros (disminución) y exención por dividendos recibidos (disminución).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

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

Euros	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2019	2018
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	281.559,66	342.514,72
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	70.389,91	85.628,68
Gastos no deducibles	(1.337,84)	24.278,74
Reserva de capitalización	(1.580,33)	(1.584,80)
Bonificación rendimientos por ventas bienes corporales producidos en Canarias	(29.268,67)	(33.590,25)
Deducciones	(5.766,01)	(1.338,07)
Pasivos por diferencias temporarias por leasing	-	(9.144,08)
Regularización activos por impuesto diferido	-	695,78
Activación deducciones y bonificaciones pendientes de aplicar	-	(24.796,48)
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	32.437,06	40.149,52

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

Euros	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2019	2018
Impuesto corriente	25.760,24	56.669,59
	25.760,24	56.669,59
Variación de impuestos diferidos		
Limitación amortizaciones	1.686,85	2.382,63
Arrendamiento financiero	4.808,00	(4.572,04)
Operaciones a plazos	(22.758,79)	(21.224,47)
Deducciones y bonificaciones	22.940,76	6.893,81
	6.676,82	(16.520,07)
	32.437,06	40.149,52

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades a devolver es el siguiente:

Euros	2019	2018
Pagos a cuentas	-	(11.768,64)
Retenciones	(10.048,72)	(8.163,00)
Impuesto sobre Sociedades a pagar/(devolver)	(10.048,72)	(19.931,64)

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

13.2 Activos y pasivos por impuesto diferido

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo final
Ejercicio 2019			
Activos por impuesto diferido			
Por limitación amortización	10.121,06	(1.686,85)	8.434,21
Por deducciones y bonificaciones	144.991,88	(22.940,76)	122.051,12
Por bases imponibles negativas	24.500,37	-	24.500,37
	179.613,31	(24.627,61)	154.985,70
Pasivos por impuesto diferido			
Por operaciones de arrendamiento financiero	(34.017,71)	(4.808,00)	(38.825,71)
Por operaciones a plazo o con precios aplazado	(22.758,79)	22.758,79	-
	(56.776,50)	17.950,79	(38.825,71)
	122.836,81	(6.676,82)	116.159,99
Ejercicio 2018			
Activos por impuesto diferido			
Por limitación amortización	12.503,69	(2.382,63)	10.121,06
Por deducciones y bonificaciones	151.885,69	(6.893,81)	144.991,88
Por bases imponibles negativas	24.500,37	-	24.500,37
	188.889,75	(9.276,44)	179.613,31
Pasivos por impuesto diferido			
Por operaciones de arrendamiento financiero	(38.589,75)	4.572,04	(34.017,71)
Por operaciones a plazo o con precios aplazado	(43.983,26)	21.224,47	(22.758,79)
	(82.573,01)	25.796,51	(56.776,50)
	106.316,74	16.520,07	122.836,81

Al 31 de diciembre, el detalle de las bases imponibles pendientes de compensar es el siguiente:

(Euros)	Ejercicio de generación	2019	2018
	2012	98.001,48	98.001,48

La Sociedad tiene registrados activos por impuesto diferido por importe de 24.500,37 euros respecto a la totalidad de las bases imponibles negativas pendientes de compensar, que han sido incorporadas mediante la operación de escisión parcial de Graneros de Fuerteventura, S.A.U. a favor de la Entidad (Nota 1).

La Sociedad tributa a partir del ejercicio 2018 bajo el Régimen Especial de Consolidación Fiscal previsto en la normativa del Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad la que ostenta la condición de entidad dominante. Durante el ejercicio no se han producido compensaciones de bases imponibles negativas derivadas de la aplicación del régimen de los grupos de sociedades. La deuda con Pan Precocido de Fuerteventura, S.L. consecuencia del efecto impositivo generado en este ejercicio por el régimen de los grupos de sociedades asciende a 82.429,83 euros (59.669,59 euros en el ejercicio anterior) (Nota 12.2).

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos cinco ejercicios (periodo para el que considera que las estimaciones tienen suficiente fiabilidad) de acuerdo con los presupuestos. También ha analizado el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles, identificando aquellas que revierten en los ejercicios en los que se pueden utilizar las bases imponibles negativas pendientes de compensar. En base a este análisis, la Sociedad ha registrado los activos por impuesto diferido correspondientes a las bases imponibles negativas pendientes de compensar y a las diferencias temporarias deducibles para las que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.**Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con fecha 30 de junio de 2017, se efectuó una operación de escisión parcial de Graneros de Fuerteventura, S.A.U. a favor de Molinera de Schamann, S.L, por la que, entre otros, se escindieron elementos que habían generado la Deducción por inversión en activos fijos nuevos cuyo precio de adquisición asciende a 50.731,00 euros. Dicha operación se acogió al Régimen especial del Título VII del Capítulo VII de Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades vigente en el momento de la operación, por lo que de acuerdo con el artículo 84 de la citada norma, Molinera de Schamann., como adquirente, se subroga en todos los derechos y obligaciones tributarias, asumiendo el cumplimiento de los requisitos necesarios para continuar en el goce de beneficios fiscales o consolidar los disfrutados por Graneros de Fuerteventura, S.A.U.

La información relativa a la escisión realizada en el ejercicio 2017 se incluye en las cuentas anuales de dicho ejercicio.

Adicionalmente, la Sociedad tenía deducciones pendientes de aplicar cuyo detalle es el siguiente:

(Euros)		Ejercicio límite para su compensación	2019	2018
Ejercicio de generación				
Deducciones por inversiones en activos fijos				
2017		2032	84.747,94	84.747,94
2018		2033	5.606,56	11.885,38
			90.354,50	96.633,32
Deducciones por inversiones en Canarias				
2013		2028	6.332,26	6.332,26
2016		2031	19.013,87	35.675,81
2017		2032	6.350,49	6.350,49
			31.696,62	48.358,56
			122.051,12	144.991,88

14. INGRESOS Y GASTOS**14.1 Importe neto de la cifra de negocios**

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2019	2018
Segmentación por categorías de actividades		
Ventas		
Venta de mercaderías y productos terminados	4.978.020,09	4.597.416,52
	4.978.020,09	4.597.416,52
Segmentación por mercados geográficos		
Canarias		
	4.978.020,09	4.597.416,52
	4.978.020,09	4.597.416,52

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

14.2 Consumos de materias primas y otras materias consumibles

El detalle de los consumos de materias primas y otras materias consumibles es el siguiente:

Euros	2019	2018
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales		
Nacionales	98.207,34	76.917,79
Variación de existencias	731.109,60	542.401,13
Consumo de mercaderías	829.316,94	619.318,92
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales		
Nacionales	251.981,95	981.413,28
Adquisiciones intracomunitarias	3.963.013,23	2.678.997,06
Variación de existencias	(500.924,79)	(638.950,73)
Consumo de materias primas y otros materiales consumibles	3.714.070,39	3.021.459,61

14.3 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

(Euros)	2019	2018
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	352.936,31	357.349,79
Indemnizaciones	4.198,43	-
	357.134,74	357.349,79
Cargas sociales		
Seguridad social	92.145,78	93.013,60
Otros gastos sociales	5.072,47	14.231,53
	97.218,25	107.245,13
	454.352,99	464.594,92

14.4 Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores es el siguiente:

Euros	2019	2018
Arrendamientos	37.864,48	37.730,39
Fotocopiadoras (Nota 6.2)	494,34	137,31
Inmuebles y silos de fábricas (Nota 6.2)	36.671,00	36.500,00
Otros arrendamientos	699,14	1.093,08
Reparaciones y conservación	32.166,48	51.699,96
Servicios profesionales independientes	94.798,66	112.116,61
Transportes	303.048,12	306.669,00
Primas de seguros	13.656,16	14.200,79
Servicios bancarios	2.789,09	2.217,00
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	5.926,72	2.433,54
Suministros	156.450,68	140.081,41
Otros servicios	134.897,64	134.620,10
	781.598,03	801.768,80

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

14.5 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Euros	2019	2018
Ingresos de participaciones en instrumentos	-	19.860,00
Dividendos Haricana (Nota 8.1)	-	19.860,00
Ingresos de créditos a corto plazo	52.874,38	61.855,95
Empresas del grupo y asociadas (Nota 8.2 y 15.1)	52.874,38	61.855,95
Otros ingresos financieros	1.687,00	978,64
De terceros	1.687,00	978,64
	54.561,38	82.694,59

14.6 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Euros	2019	2018
Intereses por deudas con terceros	26.796,88	32.729,33
Préstamos con entidades de créditos (Nota 12.1)	15.208,88	19.653,36
Por créditos y descuentos de efectos (Nota 12.1)	8.842,69	7.881,64
Otros gastos financieros	2.745,31	5.194,33
	26.796,88	32.729,33

14.7 Otros resultados

El detalle de otros resultados es el siguiente:

Euros	2019	2018
Ingresos excepcionales	309,57	469,49
Gastos excepcionales	(1.092,48)	(2.535,29)
	(782,91)	(2.065,80)

14.8 Subvenciones de explotación

La Sociedad ha recibido subvenciones de explotación por importe de 1.447.089,96 euros (1.098.991,06 euros en el ejercicio anterior) pagadas por la Comunidad Europea a través del Fondo Español de Garantía Agraria para ayudar a las regiones ultraperiféricas a financiar el abastecimiento de productos agrícolas necesarios (Ayudas Régimen Específico de Abastecimiento).

15. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones y mantiene saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Compañía Canaria de Piensos, S.A.	Sociedad dominante directa
Graneros de Tenerife, S.L.	Empresa del grupo
Graneros de Fuerteventura, S.A.U.	Empresa del grupo
Silos Canarios, S.A.U.	Empresa del grupo
Sociedad Atlántica de Productos Ganaderos, S.A.	Empresa del grupo
Pan Precocido Fuerteventura, S.L.	Empresa del grupo
Grupo Capisa Gestión y Servicios, S.L.	Empresa del grupo
Explotaciones de Vacuno Capisa, S.L.	Empresa del grupo
Ganadería Mezque, S.L.	Empresa del grupo
Grupo Concepción Cabrera	Socio
Rabadán 28, S.L.	Socio

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

Las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

15.1 Entidades vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con entidades vinculadas es el siguiente:

Euros	Sociedad dominante directa	Empresas del grupo	Socios - Administradores	Total
Ejercicio 2019				
Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2)	-	586.994,62	-	586.994,62
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 8.2)	33.045,07	1.002.933,68	-	1.035.978,75
Créditos a empresas a corto plazo (Nota 8.2)	-	118.131,68	-	118.131,68
Cuenta corriente con empresas del grupo por escisión (Nota 8.2)	-	872.976,33	-	872.976,33
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 12.2)	(426,00)	(20.239,94)	-	(20.665,94)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 12.2)	-	(82.429,83)	-	(82.429,83)
Deudas a corto plazo (Nota 12.2)	(44.268,00)	-	(42.453,90)	(86.721,90)
Ejercicio 2018				
Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8.2)	-	705.126,30	-	705.126,30
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 8.2)	31.803,08	688.695,70	-	720.498,78
Créditos a empresas a corto plazo (Nota 8.2)	103.791,98	110.637,26	-	214.429,24
Cuenta corriente con empresas del grupo por escisión (Nota 8.2)	-	872.623,97	-	872.623,97
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 12.2)	(155,54)	(100.131,52)	-	(100.287,06)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 12.2)	-	(56.669,59)	-	(56.669,59)
Deudas a corto plazo (Nota 12.2)	(44.268,00)	-	(42.453,90)	(86.721,90)

El detalle de las transacciones realizadas con entidades vinculadas es el siguiente:

Euros	Sociedad dominante directa	Empresas del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Ejercicio 2019				
Ventas	367.129,00	781.714,02	-	1.148.843,02
Beneficios / pérdidas	352.616,12	276.208,80	-	628.824,92
Prestación de servicios	-	61.556,49	-	61.556,49
Compras	-	(42.254,74)	-	(42.254,74)
Servicios exteriores	(1.250,95)	(312.258,13)	-	(313.509,08)
Ingresos financieros- Intereses (Nota 14.5)	3.977,42	48.896,96	-	52.874,38
Dividendo y otros beneficios distribuidos	(86.828,76)	(8.686,99)	(8.686,99)	(104.202,74)
Ejercicio 2018				
Ventas	328.403,55	457.020,73	-	785.424,28
Beneficios / pérdidas	292.716,87	154.712,75	-	447.429,62
Prestación de servicios	200,00	67.650,22	-	67.850,22
Compras	(8.193,38)	(6.751,38)	-	(14.944,76)
Servicios exteriores	(1.430,67)	(411.184,29)	-	(412.614,96)
Ingresos financieros- Intereses (Nota 14.5)	10.974,70	50.881,25	-	(61.855,95)
Dividendo y otros beneficios distribuidos	(88.025,60)	(8.002,56)	(8.002,56)	(104.030,72)

15.2 Administradores y alta dirección

En el ejercicio 2019 y 2018, los miembros del Consejo de Administración han devengado remuneraciones en concepto de sueldos y salarios por importe de 130.243,44 euros y 120.038,40 euros, respectivamente.

La Sociedad no forma parte de ningún órgano de administración como persona jurídica administradora.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de alta dirección o a los miembros del Consejo de Administración, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

Durante el ejercicio 2019 se han satisfecho primas de seguros correspondientes con la póliza de seguro de responsabilidad civil que posee el Grupo Capisa, que da cobertura a todos sus administradores y directivos por daños ocasionados en el ejercicio del cargo por importe de 1.649 euros (1.566 euros en el ejercicio anterior).

La Sociedad considera personal de alta dirección a aquellas personas que ejercen funciones relativas a los objetivos generales de la Sociedad, tales como la planificación, dirección, control de las actividades, llevando a cabo sus funciones con autonomía y plena responsabilidad, solo limitada por los criterios e instrucciones de los titulares jurídicos de la Sociedad o los órganos de gobierno y administración que representan a dichos titulares. Dado que las decisiones estratégicas y las operaciones de negocio son instruidas y controladas por el Grupo, la Sociedad no mantiene en su plantilla ningún empleado que pueda ser considerado como alta dirección según la definición anteriormente expuesta.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.

16. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos son establecidas por la Dirección, habiendo sido aprobadas por los Administradores de la Sociedad. En base a estas políticas, el Departamento Financiero ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen, entre otros aspectos, que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

16.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre era la siguiente:

(Euros)	2019	2018
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	586.994,62	705.126,30
Inversiones financieras a largo plazo	128,49	1.637,44
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.004.244,59	1.609.428,01
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	991.108,01	1.087.053,21
Inversiones financieras a corto plazo	3.005,06	3.005,06
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	443.359,69	66.435,96
	4.028.840,46	3.472.685,98

El Departamento Comercial y el Departamento Financiero establecen límites de crédito para cada uno de los clientes, los cuales se fijan en base a la información histórica que posee la Sociedad o bien al análisis del cliente por parte de la Sociedad. Estos límites son aprobados por la Dirección General.

Trimestralmente se elabora un detalle con la antigüedad de cada uno de los saldos a cobrar, que sirve de base para gestionar su cobro. Las cuentas vencidas son reclamadas mensualmente por el Departamento Financiero en caso de no ser cobradas, es la Dirección General quien se involucra directamente en las negociaciones de cobro con dichos clientes.

Adicionalmente se revisan los límites de crédito de los clientes que han tenido retrasos en los cobros.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

El detalle de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2019	2018
Pendiente de cobro No dudoso	2.004.244,59	1.609.428,01
Dudosos	509.285,59	509.483,52
Correcciones por deterioro	(509.285,59)	(509.483,52)
	2.004.244,59	1.609.428,01

El detalle de la concentración del riesgo de crédito por contraparte de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	2019	2018	2019	2018
Con saldo entre superior a 300 miles de euros	2	2	1.311.305,14	967.550,58
Con saldo entre 100 miles de euros y 300 miles de euros	1	-	124.897,09	-
Con saldo entre 50 miles de euros y 100 miles de euros	1	2	53.298,14	115.336,78
Con saldo inferior a 50 miles de euros	86	116	514.744,22	526.540,65
Total	90	120	2.004.244,59	1.609.428,01

Los préstamos, créditos y otras inversiones financieras deben ser aprobados por la Dirección General.

16.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable.

La Sociedad gestiona el riesgo de tipo de interés mediante la distribución de la financiación recibida a tipo fijo y variable.

El detalle de la financiación neta no corriente clasificada en base a la estructura de tipos de interés es el siguiente:

Euros	2019	2018
Financiación no corriente de terceros no grupo a tipo de interés variable	284.982,29	371.776,45
Financiación no corriente de terceros no grupo a tipo de interés fijo	631.590,99	433.455,49
	916.573,28	805.231,94

La financiación a tipo de interés variable está referenciada al Euribor (Nota 12.1).

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

La Sociedad no se encuentra afectada a este tipo de riesgo.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

Otros riesgos de precio

Las acciones cotizadas y no cotizadas están sujetas a variaciones en su valor razonable causadas por el precio de mercado de estas inversiones. La Sociedad gestiona este riesgo mediante la diversificación de las inversiones y la existencia de límites individuales y globales para la contratación de dichos instrumentos. La contratación de estos instrumentos requiere de la aprobación del Consejo de Administración.

La exposición máxima al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio, excluida las participaciones en empresas del grupo y las participaciones en sociedades no cotizadas, al 31 de diciembre es la siguiente:

Euros	2019	2018
Instrumento de patrimonio cotizados (Nota 8.2)	2.285,08	2.285,08

16.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias. Esta liquidez se consigue manteniendo los excedentes de tesorería existentes en inversiones a corto plazo que ofrezcan la posibilidad de cancelación anticipada y a través de la financiación recibida de otras sociedades del grupo y vía pólizas de crédito mantenidas con diversas entidades bancarias.

17. OTRA INFORMACIÓN

17.1 Estructura del personal

El detalle de las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías es el siguiente:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio						Número medio de personas empleadas en el ejercicio	
	Hombres		Mujeres		Total		2019	2018
	2019	2018	2019	2018	2019	2018		
Empleados de tipo administrativo	-	-	1	2	1	2	1,00	2,01
Comerciales, vendedores y similares	-	-	1	2	1	2	1,63	2,00
Resto de personal cualificado	10	10	1	-	11	10	10,62	9,55
Total personal al término del ejercicio	10	10	3	4	13	14	13,24	13,56

La Sociedad no ha tenido a personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad igual o superior al 33%

El Consejo de Administración que formula las presentes cuentas anuales está formado por 4 hombres y 2 mujeres (4 hombres y 2 mujeres en el ejercicio 2018).

17.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

Euros	2019	2018
Servicios de auditoría	7.782,00	7.701,00

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

17.3 Información sobre medioambiente

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no consideran necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

17.4 Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero

A la Sociedad no le han sido adjudicados derechos de emisión a través de un Plan nacional de asignación, en virtud de lo dispuesto en la Ley 1/2005, de 9 de marzo por la que se regula el régimen del comercio de derecho de emisión de gases de efecto invernadero, por lo que no cumple los requisitos para estar incluida en el ámbito de aplicación de la citada normativa.

17.5 Información sobre Modificaciones Estructurales

Escisión entre empresas del grupo

Con fecha 28 de junio de 2017, los Órganos de Administración de la Sociedad y de Graneros de Fuerteventura, S.A.U. (Sociedad escindida parcialmente) suscribieron el correspondiente Proyecto de Escisión Parcial.

Con fecha 30 de junio de 2017 las Juntas Generales Extraordinarias y Universales de Socios y Accionistas respectivamente de ambas sociedades aprobaron el Proyecto de Escisión Parcial de Graneros de Fuerteventura, S.A.U. a favor de Molinera de Schamann, S.L. consistente en la separación del patrimonio constituido por el conjunto de elementos afecto exclusivamente a la actividad de fabricación de harina, incluyendo las participaciones sociales que ostenta en Pan Precocido Fuerteventura, S.L. Por su parte los elementos patrimoniales comunes de las dos áreas de negocio de Graneros de Fuerteventura, S.A.U., fundamentalmente los inmuebles y los silos, permanecerán en la sociedad escindida parcialmente y serán cedidos en arrendamiento a la Sociedad para su uso en cuanto sea necesario para la explotación del negocio de la fabricación de harina.

Con fecha 22 de enero de 2018, se produjo la inscripción en el Registro Mercantil de Las Palmas, de la Escritura de Elevación a Público de acuerdos sociales de Escisión Parcial de la Sociedad mercantil Graneros de Fuerteventura, S.A.U. a favor Molinera de Schamann, S.L.

La escisión de la expresada Unidad Económica fue publicada en el periódico: "La Provincia/Diario de Las Palmas", de notoria circulación en la Provincia de Las Palmas, en fecha 26 de octubre de 2017, y además, inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 22 de enero de 2018.

La información correspondiente a dicha operación societaria se incluyó en las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2017.

17.6 Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

(Días)	2019	2018
Periodo medio de pago a proveedores	9,94	22,41
Ratio de operaciones pagadas	9,99	22,54
Ratio de operaciones pendientes de pago	7,72	20,91
(Euros)		
Total pagos realizados	4.719.127,91	1.393.912,63
Total pagos pendientes	925.287,97	123.605,67

18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

La Sociedad considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

A la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha observado un descenso relevante de la demanda. A pesar de ello, la Sociedad ha implementado una serie de medidas para mitigar el impacto de la mencionada crisis, entre las que se incluyen:

1. Intentar, en la medida de lo posible, garantizar la seguridad de las personas que trabajan en la empresa, así como nuestros clientes, cumpliendo de manera estricta, todas las normas y recomendaciones realizadas por las autoridades.
2. Como se comentaba anteriormente, la venta no ha mermado de manera significativa a pesar de que algunos clientes hayan tenido que cerrar por el estado de alarma decretado por el gobierno. Esto no quita que, debido a que la actividad turística se ha frenado en seco, si proveemos un descenso futuro de las ventas, difícil de cuantificar en estos momentos, lo que conllevará tanto a un descenso de ventas como a posibles problemas de cobro en aquellos clientes cuya facturación dependía de esta actividad. La dirección y el consejo de administración está ya en este momento analizando en profundidad estos hechos y poniendo en marcha medidas de contingencia para, si se diera el caso, garantizar la continuidad de la actividad.
3. En cuanto a nuestra cadena de suministro, y para garantizar nuestros insumos, hemos hablado con nuestros principales proveedores y lo que nos trasladan es que por el momento no tienen problemas para seguir sirviendo, ya que se consideran suministros de primera necesidad. Evidentemente, esto dependerá de cómo se desarrolle esta insólita situación y las posibles nuevas restricciones que se emitan desde los distintos ministerios.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Sociedad, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

La Sociedad está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento (Nota 2.3).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

INFORME DE GESTIÓN

Los administradores de la Entidad Mercantil “MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.”, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Capital, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de Julio formula el presente Informe de Gestión, cuyo contenido viene determinado por la aplicación del artículo 262 del Texto Normativo referenciado con anterioridad.

De esta forma, el contenido del presente Informe de Gestión viene dividido en diversos apartados que a continuación se detallan, y que, en todo caso, serán objeto de tratamiento o comentario independiente:

1º.- EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

2º.-HECHOS POSTERIORES

3º.- EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

4º.- PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

5º.- ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

6º.- PARTICIPACIONES PROPIAS

1º EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Del resultado del ejercicio destacamos:

En el ejercicio actual hemos aumentado la cifra de ventas, con un aumento en las unidades vendidas, pero sin embargo el coste de ventas ha aumentado en mayor proporción que en el ejercicio anterior debido a la subida de precio que ha sufrido la materia prima en origen y al no haber podido repercutir en su totalidad en la cifra de ventas, lo que ha provocado una disminución en la cifra de margen de ventas comparativa.

Hemos conseguido mantener los gastos de explotación prácticamente en la misma cifra, lo que ha mitigado en parte la disminución de la cifra de resultados de la explotación, al igual que el aumento del resultado financiero con respecto al ejercicio anterior, dado la disminución en la cifra de deterioros, nos ha permitido al mismo tiempo mitigar la disminución del resultado del ejercicio comparativo

2º HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2019, y antes de formular el presente Informe de Gestión, no se han producido hechos financieros, comerciales o de cualquier otra naturaleza salvo los comentados en la “Nota 18 Hechos Posteriores” de la memoria.

3º EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

Los objetivos a conseguir en los próximos ejercicios económicos se cifran en continuar con la política de crecimiento provincial establecida en este ejercicio presente hasta conseguir el máximo aprovechamiento de los recursos y activos de la Sociedad no obstante, y dado lo comentado en la “Nota 18 Hechos Posteriores” de la memoria, en el corto plazo nuestro objetivo principal pasa por analizar de forma continua el transcurso de los acontecimientos y tomar las decisiones oportunas para garantizar la continuidad de la actividad.

4º PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

El periodo medio de pago a proveedores ha sido de 9,94 días (22,41 en el ejercicio 2018).

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

5º ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

No se ha efectuado actividad alguna de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2019.

6º PARTICIPACIONES PROPIAS

No se han adquirido participaciones propias.

7º INSTRUMENTOS FINANCIEROS

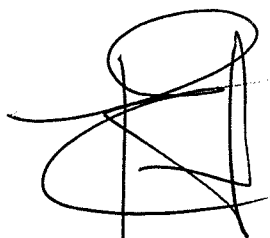
La Sociedad no tiene contratado instrumentos financieros de cobertura

Por último, hacer mención a la buena gestión de la Administración de la Compañía y el apoyo prestado por su equipo directivo, así como la contribución personal realizada por todos los empleados.

MOLINERA DE SCHAMANN, S.L.
Formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN

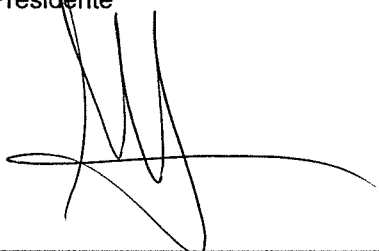
Las cuentas anuales y el informe de gestión adjunto, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, de MOLINERA DE SCHAMANN, S.L., han sido formulados por los miembros del Consejo de Administración en fecha 27 de marzo de 2020.



Compañía Canaria de Piensos, S.A.
D. Heriberto Etala Socas
Presidente



Grupo Capisa Gestión y Servicios, S.L.
D. Emilio Etala Socas
Vicepresidente



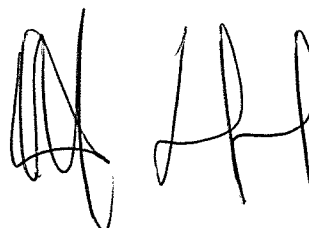
Rabadán 28, S.L.
Dª. María José Etala Socas
Secretario



Grupo Concepción Cabrera, S.L.
Dª. Carolina Cruz Concepción
Vocal



D. Santiago Tomás Mederos
Vocal



D. Miguel Julián Gil Rodríguez.
Vocal