

(1) ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida el 11 de diciembre de 1964 con la denominación de “COMHER, Sociedad Limitada” con un capital social de 300,51euros, representado en 50 participaciones de 6,01 euros de valor nominal cada una de ellas.

Desde la fecha de constitución hasta el cierre del ejercicio 2017, se han ido realizando ampliaciones de capital, siendo la última el 20 de Diciembre de 2001, quedando el capital social compuesto por 120.400 participaciones de 6,02 euros de valor nominal, estando todas ellas completamente desembolsadas.

El domicilio social fue trasladado de la calle Obradors 6, naves 7 y 8, Polígono Industrial Santiga de Santa Perpetua de Mogoda (Barcelona) a calle Tales de Mileto 15, nave 21, Polígono Industrial Mapfre de Alcalá de Henares (Madrid), tras su aprobación en Junta General de Socios el 10 de Octubre de 2017.

La actividad principal de la Sociedad es el comercio al por mayor de maquinaria de madera y metal.

La sociedad forma parte de un grupo de sociedades en los términos establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio, no existiendo obligación de formular cuentas anuales consolidadas por encontrarse dentro de las excepciones establecidas dentro del artículo 43 del vigente Código de Comercio.

(2) BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Marco normativo

Estas cuentas se han formulado por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad Aprobado por el Real Decreto 1514/2007.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad durante el correspondiente ejercicio.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

No se han dejado de aplicar disposiciones legales en materia contable con objeto de que las presentes cuentas anuales muestren más adecuadamente la imagen fiel.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

No existen razones, ni incertidumbres o riesgos importantes que pudieran suponer cambios significativos en el valor futuro a corto plazo de los activos y pasivos.

Durante el presente ejercicio, no se ha realizado ningún cambio significativo en estimaciones contables que provoque modificaciones en los importes o naturalezas del presente ejercicio.

La dirección ha formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones, que pudieran aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la empresa siga funcionando normalmente.

d) Comparación de la información

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio, y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2017 se han realizado incluyendo los saldos del ejercicio 2016 para que sea posible realizar la comparación entre ambos ejercicios.

Ambos ejercicios están contabilizados según el Nuevo Plan General de Contabilidad, Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y se ha adaptado a las normas y resoluciones del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas conforme éstas fueron apareciendo.

f) Agrupación de partidas

Ninguna de las partidas del Balance, ni de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, ha sido objeto de agrupación.

g) Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales recogidos en dos o más partidas del balance.

h) Cambios de criterios contables

No se han producido cambios de criterios contables durante el ejercicio 2017.

i) Corrección de errores

No se han producido cambios de criterios contables durante el ejercicio 2017.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

(3) APLICACIÓN DE RESULTADOS

a) La propuesta de distribución de resultados que el Administrador Único presenta para su aprobación es el siguiente:

Base de reparto	Importe 2017	Importe 2016
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-74.168,91	30.389,06
Total	-74.168,91	30.389,06
Aplicación	Importe 2017	Importe 2016
A resultados Negativos de Ejercicios Anteriores	-74.168,91	--
A Compensación de pérdidas	--	30.389,06
Total	-74.168,91	30.389,06

b) No ha habido distribución de dividendos a cuenta en el ejercicio.

Con fecha 1 de marzo de 2017, se acuerda la distribución de dividendos por importe de 114.990,41 € con cargo a reservas voluntarias. En el caso de varios de los Socios, los dividendos que les corresponden, han sido compensados con los saldos adeudados por ellos a la Sociedad, cuyo importe total a 31/12/16 asciende a 109.420,45 €.

c) No existen limitaciones para la distribución de dividendos

(4) NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para presente ejercicio, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad aprobado por el R.D. 1514/2007 de 16 de noviembre, han sido las siguientes:

1. Inmovilizado intangible:

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y o/producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o/pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Estos activos se amortizan linealmente en función al porcentaje de amortización fijado en tablas.

La Sociedad reconoce cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, si procede, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

Los activos intangibles se amortizan linealmente en función de los años de vida útil estimada que se han considerado que son 10 años.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Analizados todos los factores, no se reconocen inmovilizados intangibles con vida útil indefinida.

No existe fondo de comercio en balance de la sociedad.

2. Inmovilizado material:

a) Coste

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción y minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición o coste de producción incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Los costes de ampliación, sustitución o renovación que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Así mismo, los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

No se han producido durante el ejercicio partidas que puedan ser consideradas, a juicio de la Administración de la entidad, como ampliación, modernización o mejora del inmovilizado material.

No se han realizado trabajos de la empresa para su inmovilizado.

b) Amortizaciones

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función al porcentaje de amortización fijado en tablas. Se ha amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material y de forma lineal.

Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

A la fecha de cierre de cada ejercicio, la empresa revisa los importes en libros de su inmovilizado material para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida de valor por deterioro de valor. En caso de que exista cualquier indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo correspondiente para determinar el importe del deterioro necesario. Los cálculos del deterioro de estos elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo material en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

3. Terrenos y construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias:

No hay terrenos ni construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias en el balance de la empresa

4. Arrendamientos financieros

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo a que corresponde el bien arrendado, amortizándose según su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran substancialmente los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad al arrendatario. Los otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento, el activo se amortiza en el periodo más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

Los intereses derivados de la financiación de inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan a los resultados del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

5. Permutas:

Durante el ejercicio no se ha producido ninguna permuta.

6. Criterios empleados en las actualizaciones de valor practicadas, con indicación de los elementos patrimoniales afectados.

La entidad no se acogió a la actualización de balances aprobada en la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por lo que no se han revalorizado los BIENES que figuran en el balance integrante de las Cuentas Anuales.

7. Instrumentos financieros:

a) Criterios empleados para la calificación y valoración de las diferentes categorías de activos y pasivos financieros. Criterios aplicados para determinar el deterioro:

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se han incluido los activos que se han originado en la venta de bienes y prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa. También se han incluido aquellos activos financieros que no se han originado en las operaciones de tráfico de la empresa y que no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, presentan unos cobros de cuantía determinada o determinable.

Estos activos financieros se han valorado por su valor razonable que no es otra cosa que el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación más todos los costes que le han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, estos activos se han valorado por su coste amortizado, imputando en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados, aplicando el método del interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo queridos por todos los conceptos a lo largo de su vida.

Los depósitos y fianzas se reconocen por el importe desembolsado por hacer frente a los compromisos contractuales.

Se reconocen en el resultado del periodo las dotaciones y retrocesiones de provisiones por deterioro del valor de los activos financieros por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo recuperables.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Activos financieros no derivados, el cobro de los cuales son fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y con vencimiento fijo en los cuales la sociedad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su finalización. Tras su reconocimiento inicial por su valor razonable, se han valorado también a su coste amortizado.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

En esta categoría se han incluido los activos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros activos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir en esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que han sido atribuibles directamente, se han registrado en la cuenta de resultados. También se han

registrado en la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido en el valor razonable.

Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se han incluido los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han incluido en otra categoría.

Se ha valorado inicialmente por su valor razonable y se han incluido en su valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que se han adquirido.

Posteriormente estos activos financieros se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los cuales han de incurrir para su venta.

Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto.

Derivados de cobertura

Dentro de esta categoría se han incluido los activos financieros que han sido designados para cubrir un riesgo específico que puede tener impacto en la cuenta de resultados por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Estos activos se han valorado y registrado de acuerdo con su naturaleza.

Correcciones valorativas por deterioro

Al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas necesarias por la existencia de evidencia objetiva que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de esta corrección es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el importe recuperable. Se entiende por importe recuperable como 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.

Las correcciones valorativas por deterioro, y si procede, su reversión se ha registrado como un gasto o un ingreso respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión tiene el límite del valor en libros del activo financiero.

En particular, al final del ejercicio se comprueba la existencia de evidencia objetiva que el valor de un crédito (o de un grupo de créditos con similares características de riesgo valorados colectivamente) se ha deteriorado como consecuencia de uno o más acontecimientos que han ocurrido tras su reconocimiento inicial y que han ocasionado una reducción o un retraso en los flujos de efectivo que se habían estimado recibir en el futuro y que puede estar motivado por insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se han estimado que se recibirán, descontándolos al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa y aquellos que no siendo instrumentos derivados, no tienen un origen comercial.

Inicialmente, estos pasivos financieros se han registrado por su valor razonable que es el precio de la transacción más todos aquellos costes que han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, se han valorado por su coste amortizado. Los intereses devengados se han contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, el pago de las cuales se espera que sea en el corto plazo, se han valorado por su valor nominal.

Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida que no se liquidan en el periodo que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Los acreedores comerciales no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros pasivos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir dentro de esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable que es el precio de la transacción. Los costes de transacción que ha sido directamente atribuibles se han registrados en la cuenta de resultados. También se han imputado a la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido en el valor razonable.

b) Criterios empleados para el registro de la baja de activos financieros y pasivos financieros:

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

La baja de activos y pasivos financieros se registra por su valor razonable. Si la operación de baja generase gastos de gestión, estos se imputan directamente a la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

c) Instrumentos financieros híbridos:

La sociedad no posee en su balance ningún instrumento financiero híbrido.

d) Instrumentos financieros compuestos:

La sociedad no posee en su balance ningún instrumento financiero compuesto.

e) Contratos de garantías financieras:

No se disponen de contratos de garantías financieras.

f) Inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas:

Las inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas y otras partes vinculadas se registran a valor razonable.

g) Criterios empleados en la determinación de los ingresos o gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros:

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el reconocimiento de los intereses se ha utilizado el método del interés efectivo. Los dividendos se reconocen cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

h) Determinación de los ingresos o gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros: intereses, primas o descuentos, dividendos, etc.

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

i) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la empresa:

Cuando la empresa ha realizado alguna transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, se ha registrado el importe de estos instrumentos en el patrimonio neto. Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se han registrado directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Cuando se ha desistido de una operación de esta naturaleza, los gastos derivados de la misma se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias.

8. Coberturas contables:

No se han realizado durante el ejercicio operaciones de cobertura.

9. Existencias:

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

Cuando el valor neto realizable sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes estimados que serán necesarios en los procesos de comercialización, venta y distribución.

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

Cuando las circunstancias que previamente causaron la disminución hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable a causa de un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de esta disminución.

10. Transacciones en moneda extranjera:

Las diferencias surgidas por tipo de cambio en operaciones con moneda distinta al Euro se imputan directamente a la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

11. Impuesto sobre beneficios:

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporales que se identifican como aquellos importes que se prevén pagadores o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imponibles. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporales, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivas.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

12. Ingresos y gastos: prestaciones de servicios realizados por la empresa:

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos los descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable. Los servicios prestados a terceros se reconocen al formalizar la aceptación por parte del cliente. Los cuales, en el momento de la emisión de estados financieros se encuentran realizados pero no aceptados, se valoran al menor valor entre los costes producidos y la estimación de aceptación.

Los ingresos se encuentran valorados por el importe realmente percibido y los gastos por el coste de adquisición, habiéndose contabilizado según el criterio de devengo.

13. Provisiones y contingencias:

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas en las cuales es mayor la probabilidad que se haya de atender la obligación. Las provisiones se reconocen únicamente en base a hechos presentes o pasados que generen obligaciones futuras. Se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las motivan y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable. Se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas. Se procede a su reversión total o parcial, cuando estas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

14. Subvenciones, donaciones y legados:

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados del gasto o inversión objeto de la subvención.

Las subvenciones, donaciones y legados que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos de la empresa hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

15. Transacciones entre partes vinculadas:

Los saldos deudores o acreedores entre partes vinculadas se valoran a valor razonable. Al final del ejercicio no se actualizan a valor de mercado por no existir un acuerdo de valoración entre las partes.

(5) INMOVILIZACIONES MATERIALES

El movimiento habido durante el presente ejercicio en las diferentes cuentas del inmovilizado material, de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, y de las correcciones valorativas por deterioro, es el siguiente:

1.-Movimientos de Inmovilizado Material

Cuenta	Denominación	Saldo 31.12.2016	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo 31.12.2017
214	Uillaje	3.350,00	1.200,00	0,00	0,00	4.550,00
215	Otras Instalaciones	167.609,79	29.921,75	0,00	0,00	197.531,54
216	Mobiliario	43.661,46	2.012,39	0,00	0,00	45.673,85
217	Eq.Proceso Información	148.487,34	17.996,00	0,00	0,00	166.483,34
218	Elementos de Transporte	317.423,50	62.649,54	-72.168,25	0,00	307.904,79
219	Otro Inmovilizado Material	21.923,89	0,00	0,00	0,00	21.923,89
	TOTAL	702.455,98	113.779,68	-72.168,25	0,00	744.067,41

2.-Movimientos de la Amortización Inmovilizado Material.

Cuenta	Denominación	Saldo 31.12.2016	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo 31.12.2017
2814	Amort. Ac. Uillaje	-1.103,86	-862,50	0,00	0,00	-1.966,36
2815	Amort. Ac.Otras Instalaciones	-128.330,80	-8.749,64	0,00	0,00	-137.080,44
2816	Amort. Ac. Mobiliario	-41.906,94	-1.006,71	0,00	0,00	-42.913,65
2817	Amort.Ac.Eq.Proc. Información	-134.501,68	-8.167,14	0,00	0,00	-142.668,82
2818	Amort. Ac. Elem. Transporte	-233.706,49	-28.755,46	72.168,25	0,00	-190.293,70
2819	Amort. Ac.Otro Inmov.Material	-20.953,29	-822,84	0,00	0,00	-21.776,13
	TOTAL	-560.503,06	-48.364,29	72.168,25	0,00	-536.699,10

3.-Movimientos del Deterioro de Valor del Inmovilizado Material.

Cuenta	Denominación	Saldo 31.12.2016	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo 31.12.2017
2914	Deterioro de valor de utilaje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2915	Deterioro de valor de otras instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2916	Deterioro de valor de mobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2917	Deterioro de valor de equipos para procesos información	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2918	Deterioro de valor de elementos de transporte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2919	Deterioro de valor de otro inmovilizado material	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

4.-Inmovilizado material Neto.

Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.	141.952,92				207.368,31
TOTAL	141.952,92				207.368,31

La empresa no se acogió a la actualización de balances establecida en Ley 16/2012, de 27 de diciembre, de medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica

De las altas registradas en el ejercicio no se ha capitalizado ningún importe.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de uso, se incluye en el precio de adquisición o coste de producción, los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los elementos completamente amortizados al cierre del ejercicio 2017 son los siguientes:

Naturaleza	Porcentaje de Amortización	Importe de los Bienes Totalmente Amortizados en Uso Ejercicio 2016	Importe de los Bienes Totalmente Amortizados en Uso Ejercicio 2017
Utilillaje	25%	0,00	0,00
Otras instalaciones	8%	75.309,01	77.719,28
Mobiliario	10%	30.531,49	30.531,49
Equipos para proceso de información	25%	123.916,71	123.916,71
Elementos de transporte	16%	169.026,61	96.858,36
Otro inmovilizado material	10%	12.640,99	12.640,99
	TOTAL	411.424,81	341.666,83

Durante el presente ejercicio no se han producido modificaciones en las vidas útiles estimadas, métodos de amortización o valores residuales de los bienes del inmovilizado material.

No hay bienes del inmovilizado material afectos a garantías, litigios o restricciones sobre su titularidad.

No se han realizado inversiones en inmovilizado material, adquiridas a empresas del grupo y asociadas.

El resultado por enajenaciones de elementos del inmovilizado material en el presente ejercicio, es el siguiente:

Cta.	Descripción del Bien	Precio Adquisición	Amortización Acumulada	Deterioro	Precio de Venta	Resultado
218	Elementos de Transporte	72.168,25	-72.168,25	0	413,22	413,22
	TOTAL	72.168,25	-72.168,25	0,00	413,22	413,22

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

En el presente ejercicio no se han producido pérdidas por deterioros en elementos del inmovilizado material significativas para las cuales se hubiera de informar sobre el importe y circunstancias que hubieran llevado al reconocimiento de la corrección valorativa por deterioro, así como del criterio empleado para determinar el valor razonable menos los costes de venta o en su caso determinar el valor en uso.

Los bienes de inmovilizado material adquiridos mediante arrendamiento financiero, se desglosan como siguen:

Cta.	Descripción	Inmov. Material en Arrendamiento Financiero en 2016	Inmov. Material en Arrendamiento Financiero en 2017
218	Elementos de Transporte	83.717,00	93.188,80
	TOTAL	83.717,00	93.188,80

(6) INMOVILIZACIONES INTANGIBLES

El movimiento habido durante el presente ejercicio en las diferentes cuentas del inmovilizado intangible, de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, y de las correcciones valorativas por deterioro, es el siguiente:

1.- Movimientos de Inmovilizado Intangible

Cuenta	Denominación	Saldo 31.12.2016	Entradas	Salidas	Trasposos	Saldo 31.12.2017
206	Aplicaciones informáticas	23.966,91	2.768,80	0,00	0,00	26.735,71
	TOTAL	23.966,91	2.768,80	0,00	0,00	26.735,71

2.- Movimientos de la Amortización Inmovilizado Intangible

Cuenta	Denominación	Saldo 31.12.2016	Entradas	Salidas	Trasposos	Saldo 31.12.2017
2806	Amort. Ac. aplicaciones informáticas	-20.275,05	-2.859,65	0,00	0,00	-23.134,70
	TOTAL	-20.275,05	-2.859,65	0,00	0,00	-23.134,70

3.- Movimientos del Deterioro de Valor del Inmovilizado Intangible

Cuenta	Denominación	Saldo 31.12.2016	Entradas	Salidas	Trasposos	Saldo 31.12.2017
2906	Deterioro de valor de aplicaciones informáticas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4.- Inmovilizado Intangible Neto

Aplicaciones informáticas	3.691,86				3.601,01
TOTAL	3.691,86				3.601,01

Los coeficientes de amortización utilizados, por clase de elementos, y el importe de los bienes totalmente amortizados al cierre del ejercicio, son los siguientes:

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Naturaleza	Porcentaje de Amortización	Importe de los Bienes Totalmente Amortizados en Uso Ejercicio 2016	Importe de los Bienes Totalmente Amortizados en Uso Ejercicio 2017
Aplicaciones informáticas	25%	15.762,75	15.762,75
	TOTAL	15.762,75	15.762,75

Durante el presente ejercicio no se han producido modificaciones en las vidas útiles estimadas, métodos de amortización o valores residuales de los bienes del inmovilizado intangible.

En la fecha de cierre del ejercicio no existen compromisos firmes de compra o venta de bienes del inmovilizado intangible.

No existen bienes registrados en el inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

No hay bienes del inmovilizado intangible afectos a garantías, litigios o restricciones sobre su titularidad.

No se han realizado inversiones en inmovilizado intangible, adquiridas a empresas del grupo y asociadas.

No se han producido pérdidas por deterioros significativas para las cuales se hubiera de informar sobre el importe y circunstancias que hubieran llevado al reconocimiento de la corrección valorativa por deterioro, así como del criterio empleado para determinar el valor razonable menos los costes de venta o en su caso determinar el valor en uso.

(7) ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Los arrendamientos financieros que la sociedad dispone como arrendatario, se desglosan como sigue:

Descripción del Bien	Importe en el Activo	Fecha Inicio	Fecha Fin	Opción de Compra	Entidad
FURGONETA 2934 JFT	8.387,84	25/05/2015	25/05/2019	4.815,00	Ford Credit
FOCUS 7428 JFX	4.680,07	30/06/2015	03/06/2019	4.175,00	Ford Credit
Hyundai i40 0590 JJS	12.023,55	21/10/2015	07/10/2020	457,68	SABADELL
MINI 5349 JPX	15.471,71	15/06/2016	15/06/2019	498,62	DEUTSCHE
PORSCHE 0298 KBY	52.625,61	18/07/2017	17/07/2022	1.095,14	SABADELL
TOTAL	93.188,80				

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Descripción del Bien	Importe en el Activo	Pagos Mín. a c/p	Pagos Mín. 2-5 años	Pagos Mín. más 5 años
FURGONETA 2934 JFT	8.387,84	4.319,50	6.353,11	0,00
FOCUS 7428 JFX	4.680,07	1.880,29	5.015,42	0,00
Hyundai i40 0590 JJS	12.023,55	5.097,96	9.801,25	0,00
MINI 5349 JPX	15.471,71	5.756,99	2.593,78	0,00
PORSCHE 0298 KBY	52.625,61	11.832,45	45.015,11	0,00
TOTAL	93.188,80	28.887,19	68.778,67	0,00

Los arrendamientos operativos que la sociedad dispone como arrendatario, se desglosan como sigue:

Descripción del Bien	Gastos 2017	Gastos 2016
ALQUILERES	83.203,44	67.730,53
RENTINGS	22.943,32	17.711,59
ERP SAGE MURANO	299,71	1.920,46
TOTAL	106.446,47	87.362,58

Se estima que en los próximos ejercicios el importe de los pagos por arrendamiento operativo resultará similar al actual.

Durante el presente ejercicio, han finalizado los siguientes arrendamientos financieros que la sociedad disponía como arrendatario en anteriores ejercicios:

Descripción del Bien	Fecha Inicio	Fecha Fin	Entidad
S-MAX 7572 HKN	09/05/2012	09/05/2017	LA CAIXA
S-MAX 7573 HKN	09/05/2012	09/05/2017	LA CAIXA
FOCUS 1391 HKV	28/05/2012	28/05/2017	POPULAR
FOCUS 1390 HKV	28/05/2012	28/05/2017	POPULAR

(8) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros de la sociedad, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es la siguiente:

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Clases Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Totales	
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
• Mantenidos para negociar	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.000,00	4.000,00
• Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	9.245,42	1.449,14	9.245,42	1.449,14
Activos disponibles para la venta:								
• Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Largo Plazo	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00	9.245,42	1.449,14	13.245,42	5.449,14

Los instrumentos de patrimonio se corresponden con participaciones en el capital social de empresas no vinculadas. Los créditos, derivados y otros a largo plazo, son fianzas depositadas para ejercer la actividad principal de la Sociedad.

Clases Categorías	Instrumentos financieros a Corto plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Totales	
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
• Mantenidos para negociar	21,91	22,06	0,00	0,00	0,00	0,00	21,91	22,06
• Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	2.945.817,49	3.483.407,40	2.945.817,49	3.483.407,40
Activos disponibles para la venta:								
• Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Corto Plazo	21,91	22,06	0,00	0,00	2.945.817,49	3.483.407,40	2.945.839,40	3.483.429,46
Total Activos Financieros	4.021,91	4.022,06	0,00	0,00	2.955.062,91	3.484.856,54	2.959.084,82	3.488.878,60

El detalle de los créditos, derivados y otros a corto plazo es el siguiente:

	2016	2017
Cientes	1.443.603,51	1.732.444,33
Cientes, empresas del grupo	654.057,62	472.468,61
Cientes, empresas vinculadas	7.678,02	793,90
Cientes de dudoso cobro	35.367,66	44.774,17
Anticipos de remuneraciones	0,00	1.400,00
Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales	-35.367,66	-63.502,17
Cuenta corriente con Socios y Administradores	109.420,45	0,00
Cuenta corriente con Empresas del Grupo	79.154,70	155.391,99

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Fianzas y depósitos	12.900,00	13.030,00
Tesorería	1.176.593,10	589.016,66
	3.483.407,40	2.945.817,49

La deuda con socios y administradores, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2016 asciende a 109.420,45 euros, se cancela en el ejercicio 2017, mediante la distribución de dividendos con cargo a Reservas Voluntarias, compensando este saldo, de acuerdo con lo establecido en el Acta del Administrador Único de fecha 1 de marzo de 2017.

El detalle de la cuenta corriente con empresas del grupo, es el siguiente:

Empresa del Grupo	31/12/2016	31/12/2017
C/C CON MAKINOR	72.000,00	114.310,93
C/C CON TECNOGIC	7.154,70	7.254,70
C/C 3D NEW SYSTEMS	0,00	33.826,36
	79.154,70	155.391,99

Estas operaciones financieras están soportadas con contratos de traspaso de efectivo entre las partes, al ser su naturaleza de cuenta corriente no se devengan intereses.

El detalle de los saldos comerciales con empresas del grupo es el siguiente;

Empresa del Grupo	31/12/2016	31/12/2017
MAQUINARIA HERRAMIENTA DEL NORTE, S.L. (MAKINOR)	449.456,00	449.456,00
3D NEW SYSTEM CONSTRUCTION, S.L.	204.601,62	4.284,61
	654.057,62	453.740,61

De acuerdo con el Acta de socios de fecha 22 de marzo de 2017, se realiza la transformación del saldo comercial con 3D NEW SYSTEMCONSTRUCTION, S.L., de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Ampliación de capital social(incremento de la inversión en patrimonio neto)	100.000,00
Préstamo participativo	104.601,62
	204.601,62

El 3 de febrero de 2017, se aprobó en la Junta de Socios de MAQUINARIA HERRAMIENTA DEL NORTE, S.L. (MAKINOR), el inicio del proceso de liquidación de la Sociedad. Finalmente, a nivel estratégico de empresa, con fecha posterior al cierre del ejercicio 2017, se decide aprobar el Proyecto de Fusión de la Sociedad participada en COMHER, S.L.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, está pendiente de calificación registral la Fusión de ambas Sociedades, que surtirá efectos en el ejercicio 2018 una vez sea calificada favorablemente.

En base a esto, el Administrador Único de COMHER, S.L. considera que no procede registrar deterioros sobre la deuda financiera y comercial mantenida por la Sociedad participada, ya que con el efecto de la Fusión en el ejercicio 2018, el resultado de la misma impactará directamente en el Patrimonio Neto de la Sociedad.

La composición de los pasivos financieros, es la siguiente:

Clases Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Totales	
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
• Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Débitos y partidas a pagar	69.164,26	41.316,92	0,00	0,00	0,00	0,00	69.164,26	41.316,92
Activos disponibles para la venta:								
• Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Largo Plazo	69.164,26	41.316,92	0,00	0,00	0,00	0,00	69.164,26	41.316,92

Clases Categorías	Instrumentos financieros a Corto plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Totales	
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
• Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos y partidas a pagar	181.460,22	286.812,47	0,00	0,00	2.014.078,63	2.389.217,58	2.195.538,85	2.676.030,05
Pasivos disponibles para la venta:								
• Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Corto Plazo	181.460,22	286.812,47	0,00	0,00	2.020.078,63	2.395.217,58	2.201.538,85	2.682.030,05
Total Pasivos Financieros	250.624,48	328.129,39	0,00	0,00	2.020.078,63	2.395.217,58	2.270.703,11	2.723.346,97

El detalle de la deuda con entidades de crédito es el siguiente:

Naturaleza	Largo Plazo	Corto Plazo	Total 2017	Total 2016
Deuda por arrendamiento financiero	69.164,26	29.000,22	98.164,48	63.219,25
Préstamo a la importación	0,00	0,00	0,00	264.910,14
	69.164,26	29.000,22	98.164,48	328.129,39

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

La deuda por arrendamiento financiero se encuentra explicada con detalle en la Nota 7 de la presente Memoria.

El préstamo a la importación del ejercicio 2016 se corresponde con una póliza de préstamo concedida por el Banco Popular el 28 de noviembre de 2016 por importe total de 266.000€, con vencimiento el 28 de febrero de 2017.

El detalle los derivados y otros a corto plazo es el siguiente:

Denominación	2016	2017
Proveedores	1.825.137,44	1.612.579,08
Proveedores, empresas del grupo	862,35	0,00
Proveedores, empresas vinculadas	240.609,40	31.035,43
Acreedores por prestación de servicios	138.932,49	86.316,05
Anticipos de clientes	123.598,89	198.950,06
Remuneraciones pendientes de pago	60.077,01	79.640,16
Fianzas	6.000,00	6.000,00
Partidas pendientes de aplicación	0,00	-12,11
Cuenta corriente con socios y administradores	0,00	5.569,96
	2.395.217,58	2.020.078,63

a) Información relacionada con Patrimonio Neto y cuenta de pérdidas y ganancias

Instrumentos Financieros	Cambios en el ejercicio 2017					
	Patrimonio Neto		Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Correcciones por Deterioro	
	Debe	Haber	Gastos	Ingresos	Debe	Haber
Débitos y partidas a pagar	-	-	28.134,51	1.990,00	1.990,00	28.134,51

b) Empresas del grupo, asociadas o vinculadas

La información referente a participaciones en empresas del grupo, asociadas o vinculadas, es la siguiente:

Nombre	Tipo de Entidad	Capital Social	Patrimonio Neto	% Particip.	Coste Particip.	Correcciones Valorativas	Dividendos recibidos
MAQUINARIA HERRAMIENTA DEL NORTE, S.L.	Grupo	37.000,00	-98.227,23	80,00%	29.600,00	0,00	
3D NEW SYSTEM CONSTRUCTION, S.L.	Grupo	125.000,00	-61.024,57	90,20%	112.750,00	0,00	
					142.350,00	0,00	0,00

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Maquinaria Herramienta del Norte, S.L., con fecha 3 de febrero de 2017, se aprobó en Acta de Socios, el inicio del proceso de liquidación de la Sociedad. Con fecha posterior al cierre del ejercicio 2017, se decide aprobar el Proyecto de Fusión de la Sociedad participada en COMHER, S.L. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, está pendiente de calificación registral la Fusión de ambas Sociedades, que surtirá efectos en el ejercicio 2018 una vez sea calificada favorablemente.

En base a esto, el Administrador Único de COMHER, S.L. considera que no procede registrar deterioros sobre la deuda financiera y comercial mantenida por la Sociedad participada, ya que con el efecto de la Fusión en el ejercicio 2018, el resultado de la misma impactará directamente en el Patrimonio Neto de la Sociedad.

3D New System Construction, S.L., con fecha 31 de diciembre de 2016, se aprueba en Acta de Socios una ampliación de capital social por importe de 100.000 €. A dicha ampliación acude COMHER, mediante la compensación parcial del saldo comercial como cliente, por lo que la inversión en esta Sociedad se incrementa en 100.000€, incrementando sustancialmente su porcentaje de participación en su Capital Social.

En el Acta de COMHER de 22 de marzo de 2017, se aprueba transformar el saldo comercial restante como un préstamo participativo, resultando por tanto un Crédito a Largo Plazo por importe de 104.601,62 €. El plazo de vigencia será de 5 años, renovándose tácitamente por periodos anuales. El tipo de interés de esta operación será el EURIBOR más 2%.

Estas operaciones están destinadas a restablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad 3D, por lo que, a 31 de diciembre de 2017, COMHER considera no procede registrar deterioro por esta inversión sobre 3D NEW SYSTEM. Ya que se ha producido un incremento de los contratos contenidos en el Plan de Negocios de 3D. Por otro lado, COMHER posee del 90% de las participaciones, por lo que existe un mayor control sobre la gestión y la operativa diaria. Así mismo, el préstamo participativo se concedió en el mes de marzo de 2017, por lo que se estima que se debe dejar un periodo de tiempo adecuado para que 3D consiga consolidarse en el mercado.

Ninguna de las empresas del grupo, asociadas o vinculadas, cotiza en Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2017, COMHER, S.L., no formula Cuentas Anuales Consolidadas con las empresas del grupo, asociadas y vinculadas, al encontrarse dentro de las excepciones recogidas en el artículo 43.1 del Código de Comercio.

c) Otra información

No existen compromisos firmes de compra o venta de activos financieros, ni estos se encuentran afectos por garantías, litigios, embargos, etc.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Avales

El detalle de avales otorgados al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

ENTIDAD	CONCEPTO	Límite	Dispuesto
SABADELL	GARANTÍAS PRESTADAS	50.000,00	20.561,00
SABADELL	GARANTÍAS PRESTADAS	60.000,00	0,00
SABADELL	Aval	6.159,70	6.159,70
LA CAIXA	Aval Técnico	6.480,57	6.480,57
LA CAIXA	Aval Técnico	12.359,00	12.359,00
LA CAIXA	AVALADOR	17.276,59	2.228,13
		152.275,86	47.788,40

El detalle de los créditos documentarios a la importación, es el siguiente:

Entidad Fra.	Límite concedido	Saldo Dispuesto	
LA CAIXA	167.695,00	167.695,00	
SABADELL	550.000,00	308.000,00	
POPULAR	500.000,00	155.000,00	
POPULAR		61.000,00	
		1.217.695,00	691.695,00

Líneas de descuento y Pólizas de crédito

Las pólizas de crédito se encuentran detalladas en la Nota 8 de la presente Memoria. La Sociedad no dispone de líneas de descuento a 31 de diciembre de 2017, ni al cierre del ejercicio 2016.

Deudas con garantía real

La sociedad no tiene deudas con garantía real contraídas al cierre del ejercicio 2017, ni 2016.

d) Información sobre naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros.

La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como los riesgos de crédito de liquidez. Los principales riesgos que impactan en la Sociedad son:

1.) Riesgos de crédito:

La sociedad mantiene efectivo y otros activos líquidos en entidades bancarias de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, la solvencia de los clientes con los que se mantienen

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

relaciones comerciales, está garantizada mediante estudios previos a la firma de los contratos y la contratación de los correspondientes seguros comerciales.

2.) Riesgo de liquidez:

Con el fin de atender las necesidades de liquidez y atender los compromisos de pago de que se derivan de la actividad, la sociedad dispone de tesorería como muestra el Balance, además de diversas pólizas de crédito y otros instrumentos financieros en el Pasivo Corriente.

3.) Riesgo de mercado:

La tesorería, inversiones financieras y pasivos financieros se encuentran expuestas al riesgo de tipo de interés, pudiendo tener reflejo en los resultados financieros y flujos de caja. La política, es invertir, en la medida de lo posible, en activos no expuestos a variaciones en los tipos de interés ni contraer pasivos que sufran fuertes variaciones alcistas en los tipos de revisión.

(9) EXISTENCIAS

El valor de las existencias de la sociedad, se desglosa como sigue:

	Valor Adquisición	Saldo Inicial	Saldo Final
Mercaderías A		1.973.631,18	1.654.954,36
Deterioro de valor de los productos en curso		-35.470,80	-33.480,80
		1.938.160,38	1.621.473,56

La Sociedad no ha capitalizado gastos financieros como mayor valor de las existencias en ninguno de los dos ejercicios. No existe mercancía sujeta a cargas con garantías reales.

(10) FONDOS PROPIOS

El movimiento habido en las cuentas de "Fondos propios" durante el ejercicio, es el siguiente:

Cuenta	Valor Adquisición	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo Final
1000 Capital social		120.400,00	0,00	0,00	0,00	120.400,00
1120 Reserva legal		24.080,00	0,00	0,00	0,00	24.080,00
1130 Reservas voluntarias		3.096.256,27	0,00	-141.963,47	0,00	2.954.292,80
1140 RESERVAS ESPECIALES		1.894,23	0,00	0,00	0,00	1.894,23
1210 Resultados negativos de ejercicios anteriores		-379.287,55	0,00	0,00	30.389,06	-348.898,49
1290 Resultado del ejercicio		30.389,06	-74.168,91	0,00	-30.389,06	-74.168,91
TOTAL		2.893.732,01	-74.168,91	-141.963,47	0,00	2.677.599,63

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2017 está representado por 20.000 participaciones de 6,012 euros de valor nominal totalmente suscritas, desembolsadas y con iguales derechos y obligaciones.

No existen ampliaciones de capital en curso, ni opciones emitidas u otros contratos sobre sus propias participaciones, sobre las que deba informarse en las presentes cuentas anuales.

La sociedad no posee participaciones propias.

No hay ninguna empresa que posea un porcentaje de participación del capital social igual o superior al 10%, al cierre de 2017, directamente o por medio de sus filiales.

Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

Al cierre del ejercicio 2017, la Reserva Legal está enteramente constituida.

Reservas Voluntarias

El único movimiento producido en la partida de Reservas Voluntarias en el ejercicio 2017, ha sido la distribución de dividendos por importe de 114.990,41 €, con fecha 1 de marzo de 2017.

(11) SITUACIÓN FISCAL

La composición de los saldos deudores y acreedores con Administraciones Públicas al cierre del ejercicio, es la siguiente:

	Ejercicio 2017		Ejercicio 2016	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Activos/Pasivos por Impuestos diferido	112.646,52	0,00	112.646,52	0,00
Impuesto Valor añadido	0,00	-128.902,88	0,00	70.248,56
IRPF	0,00	-59.130,82	0,00	27.185,49
Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos	19,60	0,00	414,66	0,00
Seguridad Social	0,00	-19.777,34	0,00	17.564,56
	112.666,12	-207.811,04	113.061,18	114.998,61

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades así como el cálculo del gasto por el Impuesto sobre Sociedades del período terminado al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Conciliación del Importe Neto de Ingresos y Gastos del ejercicio con la Base Imponible del Impuesto Sobre Beneficios				
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y Gastos directamente imputados al Patrimonio Neto	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-74.168,91		-	-
Impuesto Sobre Sociedades	0,00	-	-	-
Diferencias permanentes	552,01	-	-	
Dif. temporarias con origen en el ejercicio	-	-	-	-
Dif. Temporarias con origen en ejerc. Anteriores	-	-	-	-
Compensación bases imp. Negativas ejerc. Anteriores	73.616,90	-	-	-
BASE IMPONIBLE (resultado fiscal)	0	-	-	-
CUOTA INTEGRAL (25,00%)	0	-	-	-
Retenciones	19,60			
CUOTA LIQUIDA	-19,60			

El detalle de las bases imponibles pendientes de aplicar a 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Año generación	B. Imponible Negativa	Tipo Impositivo	Crédito Fiscal
2009	157.915,09	25%	39.478,77
2010	273.689,72	25%	68.422,43
2013	18.981,26	25%	4.745,32
2017	73.616,90	25%	18.404,23
			131.050,74

El detalle de los Activos por Impuesto Diferido que la Sociedad mantiene contabilizados a 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Año generación	B. Imponible Negativa	Tipo Impositivo	Crédito Fiscal
2009	157.915,09	25%	39.478,77
2010	273.689,72	25%	68.422,43
2013	18.981,26	25%	4.745,32
			112.646,52

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Por prudencia valorativa, la Dirección de la Sociedad estima no proceder a la activación del crédito fiscal generado por la Base Imponible Negativa de 2017. Adicionalmente, en base al Plan de Negocio a 3 años establecido por la compañía, se espera lograr aplicar al menos el 70% de los activos por impuesto diferido registrados gracias a la generación de Resultados Positivos (Beneficios) los cuales generarán Bases Imponibles positivas suficientes.

La sociedad mantiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios de todos aquellos impuestos que le son de aplicación. El Administrador de la sociedad considera que en caso de producirse su inspección, debido a las posibles interpretaciones de la legislación vigente podrían surgir pasivos fiscales de cuantía no significativa y que no afectarían sensiblemente a las presentes cuentas anuales.

(12) INGRESOS Y GASTOS

Aprovisionamientos

El desglose de las partidas que completan el epígrafe de Aprovisionamientos en la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

Cta.	Descripción	Compras Nacionales	Compras Intracomunitarias	Importaciones	TOTAL 2017	TOTAL 2016
6000	Compras de mercaderías	340.971,50	3.801.860,82	1.515.459,00	5.658.291,32	6.375.817,06
6030	Garantías	201.740,07			201.740,07	282.585,54
6070	Trabajos realizados por otras empresas	9.794,58	0,00	17.979,36	27.773,94	190.751,66
6080	Devolución de compras y similares	-834,58	0,00	0,00	-834,58	-72.177,96
6090	Rappels de compra	0,00	-8.206,76	0,00	-8.206,76	-34.022,86
Subtotal		551.671,57	3.793.654,06	1.533.438,36	5.878.763,99	6.742.953,44

610	Variación de existencias de mercaderías				318.676,82	852.620,38
Subtotal					318.676,82	852.620,38

TOTAL 6.197.440,81 7.595.573,82

Gastos de Personal

El desglose de la partida 6 de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

Cuenta	Descripción	TOTAL 2017	TOTAL 2016
6400	Sueldos y salarios	899.120,20	702.433,37
6420	Seguridad social a cargo de la empresa	184.448,61	146.506,20
6430	Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida	7.212,24	7.212,24
6490	Otros Gastos Sociales	7.884,00	463,00
TOTAL		1.098.665,05	856.614,81

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Importe neto de la cifra de negocios

El desglose de las partidas que completan el epígrafe del Importe Neto de la Cifra de Negocios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias es el siguiente:

Cuenta	Descripción	Importe 2017	Importe 2016
7000	Ventas de mercaderías	7.530.618,11	9.555.014,12
7050	Prestaciones de servicios	651.797,36	468.198,66
7080	Devoluciones de ventas de mercaderías	-134.752,87	-628.820,18
7090	"Rappels" sobre ventas de mercaderías	0,00	-39.958,92
TOTAL		8.047.662,60	9.354.433,68

Información segmentada

La totalidad del importe neto de la cifra de negocios se ha obtenido en el mercado europeo.

Otros gastos de explotación

El epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta el siguiente desglose:

Cuenta	Descripción	Importe 2017	Importe 2016
621	Arrendamientos y cánones	106.446,47	87.362,58
622	Reparaciones y conservación	15.486,22	17.402,81
623	Servicios de profesionales independientes	128.885,64	131.418,03
624	Transportes	25.216,04	34.222,87
625	Primas de seguros	33.780,80	37.226,62
626	Servicios bancarios y similares	1.620,62	1.128,68
627	Publicidad, propaganda y relaciones públicas	207.237,09	294.557,31
628	Suministros	44.295,42	39.770,11
629	Otros servicios	149.183,66	124.762,03
Subtotal		712.151,96	767.851,04
631	Otros tributos	8.317,75	6.040,33
Subtotal		8.317,75	6.040,33
694	Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	28.134,51	0,00
695	Dotación a la provisión por operaciones comerciales	0,00	35.367,66
Subtotal		28.134,51	35.367,66
TOTAL		748.604,22	809.259,03

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

Variación de las provisiones de tráfico

Los saldos de las provisiones y pérdidas por créditos incobrables son los siguientes:

Cuenta	Descripción	Importe 2017	Importe 2016
695	Dotación a la provisión por operaciones comerciales	0,00	35.367,66
TOTAL		0,00	35.367,66

Otros resultados

El epígrafe "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta el siguiente desglose:

Cuenta	Descripción	Importe 2017	Importe 2016
6780	Gastos excepcionales	1.637,12	136,92
7780	Ingresos excepcionales	2.008,38	572,33
TOTAL		371,26	435,41

(13) PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

La Sociedad no tiene reconocidas provisiones y contingencias en el balance en el ejercicio 2017, ni 2016.

No existen provisiones o contingencias asociadas a riesgos que, por no haber podido ser valorados de forma fiable, no se hayan registrado en el balance.

(14) INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

Debido a la actividad que desarrolla la sociedad, no hay sistemas, equipos ni instalaciones incorporados al inmovilizado material, cuyo fin fuera la minimización del impacto ambiental y la protección o mejora del medio ambiente.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, no se han incurrido en gastos cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente.

(15) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha posterior al cierre del ejercicio 2017, se aprueba el Proyecto de Fusión de la Sociedad participada "Maquinaria Herramienta del Norte, S.L." en la COMHER, S.L. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, está pendiente de calificación registral la Fusión de ambas Sociedades, que surtirá efectos en el ejercicio 2018 una vez sea calificada favorablemente.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

No existen acontecimientos posteriores al cierre que supongan una modificación de las presentes cuentas anuales, o que sea necesaria su información a los usuarios de las mismas.

(16) OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Las operaciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2017, han sido las siguientes:

OP. FINANCIERAS	MAQUINARIA HERRAMIENTA DEL NORTE, S.L.	3D NEW SYSTEM	SVA SOFTWARE ESPAÑA, S.L.	NETWORKING TECNOGIC, S.L.	Administradores	TOTAL 2017	TOTAL 2016
Ingr. Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gtos. Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Financiero Deudor	114.310,93	137.826,36	0,00	7.254,70	0,00	259.391,99	188.575,15
S. Financiero Acreed.	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.569,96	-5.569,96	0,00

OP. COMERCIALES	MAQUINARIA HERRAMIENTA DEL NORTE, S.L.	3D NEW SYSTEM	SVA SOFTWARE ESPAÑA, S.L.	NETWORKING TECNOGIC, S.L.	Administradores	TOTAL 2017	TOTAL 2016
Ventas / Prestación Servicios	0,00	25.581,00	9.828,48	0,00	0,00	35.409,48	165.627,52
Compras / Prestación Servicios	3.170,46	0,00	383.646,73	0,00	55.926,00	442.743,19	515.396,41
S. Comercial Deudor	449.456,00	4.284,61	793,90	0,00	0,00	454.534,51	661.735,64
S. Comercial Acreed.	0,00	0,00	31.035,43	0,00	0,00	31.035,43	178.073,68

El importe por prestación de servicios realizados por los administradores se corresponde con los alquileres de la nave, donde la Sociedad realiza su actividad principal.

OP. ACTIVOS CORRIENTES/NO CRTES.	MAQUINARIA HERRAMIENTA DEL NORTE, S.L.	3D NEW SYSTEM	SVA SOFTWARE ESPAÑA, S.L.	NETWORKING TECNOGIC, S.L.	Administradores	TOTAL 2017	TOTAL 2016
Garantías prestadas	0,00	20.561,00	0,00	0,00	0,00	20.561,00	160.000,00
Avales otorgados	0,00	0,00	2.228,13	0,00	0,00	2.228,13	8.074,05

b) Independencia Órgano de Administración

El Administrador Único de la compañía no tiene intereses en empresas con análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de COMHER, S.L.

c) Remuneración Órgano de Administración y Alta Dirección

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

El importe de los sueldos, dietas y remuneraciones de cualquier clase satisfechas al Órgano de Administración y al personal de Alta Dirección de la sociedad durante el ejercicio 2017, es el siguiente:

CONCEPTO	Remuneración 2017		Remuneración 2016	
	Órgano de Administración	Alta Dirección	Órgano de Administración	Alta Dirección
Sueldos, Salarios y Dietas	134.614,64	125.456,74	126.209,10	104.586,30
Planes de Pensiones	3.606,12	3.606,12	3.606,12	3.606,12
Créditos Concedidos a la Sociedad	0,00	0,00	56.974,29	52.446,16
	138.220,76	129.062,86	186.789,51	160.638,58

(17) OTRA INFORMACIÓN

Plantilla media

El número medio de empleados durante los ejercicios 2017 y 2016, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Categoría	Hombres	Mujeres	Total 2017	Total 2016
Órgano de Admón.	1	0	1	1
Dirección	0	1	1	1
Comerciales	2	0	2	3
Administrativos	5	2	7	7
Técnicos y profesionales científicos	6	1	7	7
Total	14	4	18	19

Remuneración a los auditores

El importe satisfecho a los auditores por la auditoría del ejercicio 2017, asciende a la cantidad de 7.293,51 euros (IVA y tasas no incluidos). No se ha satisfecho importe alguno por otros servicios distintos a los de auditoría. Los honorarios en el ejercicio 2016 ascendieron a 7.150,50 euros (IVA y tasas no incluidos)

Unidad de decisión

Al cierre del ejercicio 2017, COMHER, S.L., no forma parte de ningún grupo obligado a consolidarse de acuerdo con lo establecido en el actual Código de Comercio.

MEMORIA 2017

COMHER, S.L.

NIF: B08177271

(18) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.

La información referida a los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, asciende a:

	2016	2017
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	102,20	83,37
Ratio de operaciones pagadas	67%	84%
Ratio de operaciones pendientes de pago	33%	16%
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	8.614.070	8.543.062
Total pagos pendientes	4.272.151	1.643.615

El Administrador Único de la Sociedad formula las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017, en Alcalá de Henares, a 31 de marzo de 2018.

D. Lluís Barnadas Aranda

Administrador Único