

# ECOLUMBER, S.A. y Sociedades Dependientes

## INFORME DE GESTION CONSOLIDADO

DEL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2019 Y EL 30 DE JUNIO DE 2019

## 1. BASES DE PRESENTACIÓN

Las magnitudes financieras y los comentarios sobre la evolución de los negocios se refieren a datos consolidados elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 2. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

El Grupo Ecolumber se dedica a la producción, importación, exportación, transformación, compraventa, comercialización, distribución de productos y/o proyectos agroforestales y, en particular, está especializado en el cultivo intensivo de almendros y nogales para la comercialización de sus frutos, así como en la explotación de plantaciones de *juglans nigra* (nogal negro americano) para la venta de su madera.

El pasado 28 de diciembre de 2018 se formalizó mediante escritura pública la cancelación de las condiciones resolutorias y el pago del precio según lo establecido en el contrato de compraventa del Grupo Utega, de fecha 12 de enero de 2018.

Con la compra del Grupo Utega, Ecolumber incorpora nuevos segmentos de actividad, como son la importación, selección, elaboración, envasado y distribución de frutos secos, frutas desecadas y frutas deshidratadas bajo la marca DLV Frutos Secos o bajo la marca del distribuidor, para grupos como Eroski, DIA o Carrefour

El Grupo Ecolumber se estructura por segmentos, en primer lugar, en función de su distribución geográfica y, en segundo lugar, en función del sector de actividad en el que opera.

## 3. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

En cuanto a la distribución geográfica, las actividades del Grupo Ecolumber se ubican en España y Argentina. Asimismo, el Grupo Ecolumber se organiza operativamente en los siguientes sectores de actividad:

### a) Agrícola:

#### **Plantaciones de nogales “*juglans nigra*”, para la explotación de su madera**

Los nogales “*juglans nigra*”, se trata de una especie biológica de lento crecimiento vegetativo, que tienen un largo periodo de madurez y requiere 25 años de edad efectiva hasta el momento de su tala definitiva y realización de la venta de madera.

En la región de Luna (Zaragoza) el Grupo Ecolumber mantiene una explotación

35 Ha de nogales para la venta de su madera, de las cuales 28,24 Ha están cultivadas. En virtud de la observación actual de crecimiento, los árboles tienen una edad entre 5-15 años, por lo que se prevé que la tala se haga en los años de 2028 (18,64 Ha), 2031 (7,87 Ha) y 2038 (1,73 Ha)..

En la región de Oropesa (Toledo), el Grupo Ecolumber mantiene 32,34 Ha de área cultivada con nogal negro americano con una antigüedad de entre 5-9 años. Se estima que la tala se haga en los años de 2034 (15,09 Ha), 2036 (11,99 Ha) y 2038 (5,26Ha).

Durante el presente período, que abarca desde el 1 de enero de 2019 hasta el 30 de junio de 2019, en las 60,58 Ha de las mencionadas fincas situadas en España y destinadas a la explotación de la madera se han seguido realizando labores de mantenimiento, manteniendo las fincas, las tasas de crecimiento esperadas.

**Plantaciones destinadas a la explotación de frutos secos:**

La actividad de explotación de los frutos la realizan las sociedades CODODAL AGRICOLA S.L.U. con domicilio en España y PAMPA GRANDE S.A con domicilio en Argentina.

La explotación de plantaciones de almendros y nogales para la venta de frutos secos se desarrolla en las fincas sitas en las regiones de Ontiñena (Huesca), Vinallop (Tarragona), Alcover (Tarragona) y Rio Negro (Argentina). Hasta el momento, únicamente la finca sita en el municipio de Alcover (Tarragona) ha generado ingresos procedentes de la venta de frutos secos, está previsto que las fincas de Ontiñena y Vinallop empiecen a generar ingresos en este ejercicio, cuando se obtenga la primera cosecha de almendras, la producción objetivo para esas fincas está previsto para el ejercicio 2022.

A fecha de este informe la producción esperada en este ejercicio 2019 es la prevista en los planes de la compañía.

Cabe reseñar en este apartado que el periodo medio estimado de explotación de las plantaciones de nogal-nuez es de 25 años, y el periodo medio de explotación de las plantaciones de almendros es de 20 años.

**b) Industrial/Distribución: Selección, procesado y distribución Frutos Secos (Grupo Utega)**

Con la suscripción del contrato de compraventa para la adquisición del Grupo Utega, Ecolumber da un paso muy importante en el proceso de verticalización de su actividad en este negocio, ya que incorpora a su cadena de valor el procesado y envasado de frutos secos, incrementa los procesos industriales y adquiere el control de la cadena de valor, desde la plantación y el cultivo de los frutos secos, hasta su comercialización al cliente final.

Las ventas del primer semestre están por debajo de la previsión en un 13%, debido a la caída ya prevista de ventas con el Grupo Eroski y a la menor penetración en nuevos clientes,

Para el segundo semestre se prevé una pequeña aceleración en las ventas, coincidiendo con la temporada alta y con un repunte de los precios en la materia prima.

A finales del primer semestre se ha incorporado a un Director Comercial.

#### 4. INFORMACION ECONÓMICA

##### a) Inmovilizado Intangible:

Se incluye en este apartado principalmente los activos intangibles netos registrados tras la integración de Grupo Utega que básicamente corresponden a la cartera de clientes valorada en 2.780 mil euros y el fondo de comercio tasado en 3.900 mil euros. Dichas valoraciones fueron realizadas por Grant Thornton Advisory SLP, como experto independiente. No se estima deterioro en el fondo de comercio, los resultados están en línea con el plan de negocio previsto.

En miles €	Junio 19	diciembre 18
Inmovilizado intangible	6.597	7.636
Fondo de comercio	3.900	3.900
Otro inmovilizado intangible	2.697	3.735

##### b) Inmovilizado Material

El desglose del inmovilizado material por línea de negocio es el siguiente

En miles €	Junio 19	diciembre 18	Junio 18
Inmovilizado material	11.468	9.582	6.611
Agrícola	8.327	8.192	6.611
Industrial/comercial	3.141	2.763	-

El saldo al cierre del periodo incluye el fondo de comercio resultante de la combinación de negocios con la sociedad Pampa Grande, S.A., valorado en 1.680 miles de euros, imputable a los terrenos aportados por dicha sociedad y que resultan en el momento de la adquisición de dicha sociedad en fecha 24 de enero de 2008.

En aplicación de la NIIF 16 se han registrado en esta partida los contratos de

cesión de los derechos reales de vuelo para el uso y explotación de 3 fincas que hasta diciembre de 2018 se registraban en la del Inmovilizado intangible.

Por otro lado, el Grupo tiene activados como inmovilizado en curso, los gastos incurridos para la adecuación del terreno de las fincas de frutos que no se encuentran en producción.

Asimismo, el Grupo está ampliando la nave que tiene en Fuentespina (Aranda de Duero), el importe invertido en este primer semestre de 2019 asciende a 726 miles de euros que, hasta la puesta en marcha de la misma, previsto para finales de septiembre de 2019, se encuentra registrado como inmovilizado en curso.

### **c) Activos Biológicos**

Los activos biológicos, de acuerdo con la NIC 41, se reconocen a su valor razonable menos los costes de venta. La compañía revisa y actualiza anualmente la valoración de dichos activos mediante la intervención de un tasador experto independiente.

Referente a los árboles frutales, estos se clasifican como inmovilizado material y se reconocen a precio de coste o de mercado al menor y se amortizan en base a su vida útil, de acuerdo con la NIC 16. En el momento en que los frutos empiezan a crecer en el árbol, y antes de que sean cosechados, se valoran en base a la NIC 41.

Las mediciones del valor razonable menos los costes de ventas de los activos biológicos de Oropesa y Luna, al cierre del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018 y anteriores, fueron determinadas según el informe de tasación de un experto independiente (Gloval Valuation S.A.U.) el cual ha utilizado el método de actualización de flujos de efectivos esperados donde se ha calculado el valor de mercado de la producción de la madera de nogal en el momento de la tala menos los costes de comercialización y explotación.

A la fecha de cierre del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018, En el informe de tasación de este ejercicio destaca la evolución por encima de lo esperado en la finca de Luna y en cambio el valor obtenido en la finca de Oropesa pone de manifiesto algunos problemas de crecimiento que hacen disminuir su valor.

A la finalización del primer semestre de 2019, se ha incrementado el valor razonable por el importe de la activación de los gastos de dicho periodo y por el aumento de valor razonable de dichos activos, manteniendo los parámetros de la última tasación realizada y trasladándolos a cierre del primer semestre de 2019, sin tener en cuenta las variaciones en el tipo de cambio dólar/euro. De haberse considerado el efecto dólar no hubiera sido significativo. (Variación inferior de 1%)

A 30 de junio de 2019, los activos biológicos han experimentado un incremento de valor respecto al cierre del ejercicio económico anterior, de acuerdo con el siguiente detalle:

	FINCA	LUNA	OROPESA	SERRADALT	TOTAL
a 31/12/2018		6.127.940	1.199.720	19.504	7.347.163
a 30/06/2019		6.265.940	1.319.720	106.948	7.692.607
<b>Variación Valor</b>		<b>138.000</b>	<b>120.000</b>	<b>87.444</b>	<b>345.444</b>
Activación gastos		31.859	56.656	87.444	175.959
Ajuste a Valor razonable		106.141	63.344	-	169.484

En la finca de Serradalt (Alcover) se ha reconocido el valor del activo biológico por el importe de la activación de los gastos incurridos en la finca desde la última cosecha.

#### d) Existencias

Comprenden productos agrícolas recolectados de los activos biológicos y se valoran inicialmente por el valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, considerados en el momento de su recolección. También están incluidas las existencias de Grupo Utega y comprenden materias primas, aprovisionamientos y productos acabados necesarios para la actividad

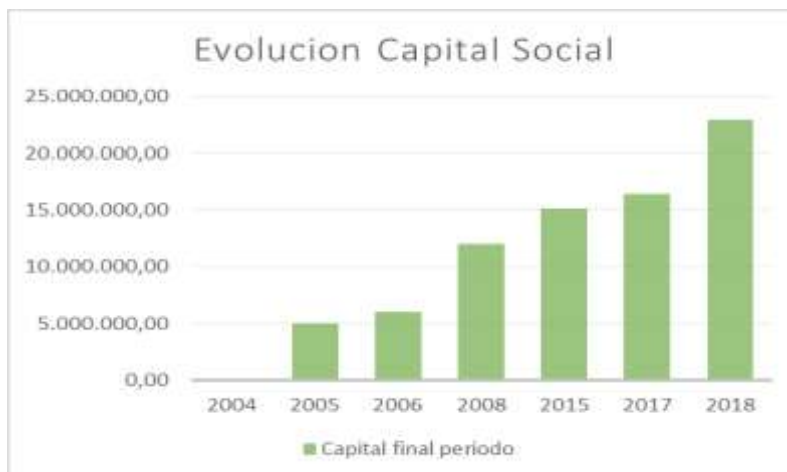
En miles €	Junio 19	diciembre 18
Existencias	2.223	2.433
Agrícola	21	125
Industrial/comercial	2.202	2.308

#### e) Capital Social

El capital social de Ecolumber, S.A. es de Veintidós millones novecientos cincuenta y siete mil sesenta y un euros con ochenta céntimos (22.957.061,80€), todas pertenecientes a una única clase y serie.

La evolución del Capital Social de la compañía ha sido el siguiente:

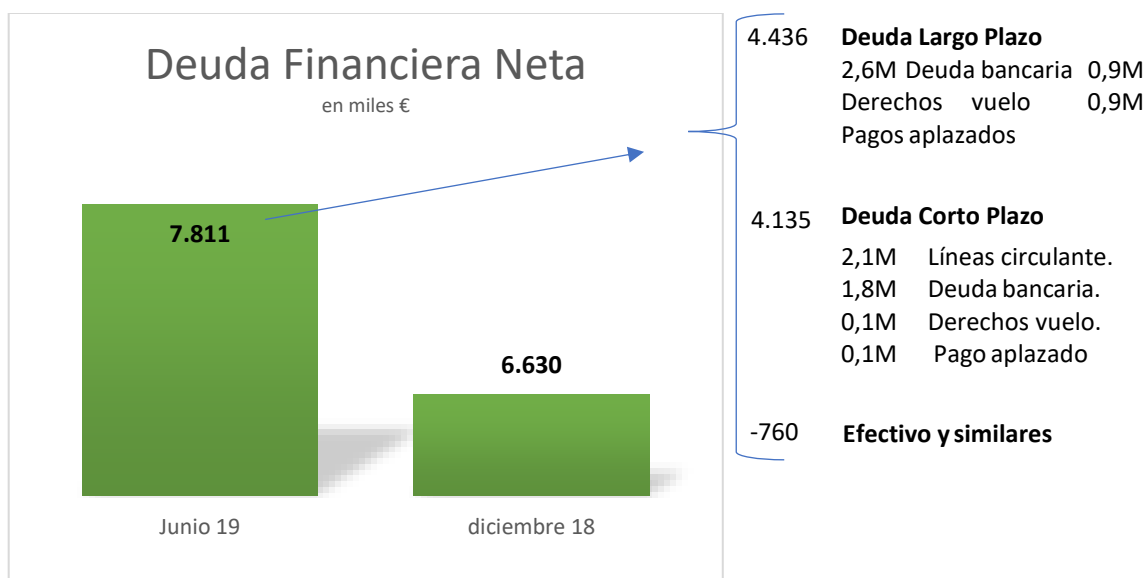
	2004	2005	2006	2008	2015	2017	2018
<b>Capital final periodo</b>	<b>60.101,00</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>6.066.288,00</b>	<b>12.018.288,00</b>	<b>15.165.544,45</b>	<b>16.398.044,45</b>	<b>22.957.061,80</b>



A 30 de junio de 2019 Ecolumber tiene 384.254 acciones propias valoradas en 480.494 euros

#### f) Pasivos financieros

La deuda financiera neta al cierre del periodo asciende a 7.811 miles de €, habiendo aumentado un 17,8 % respecto diciembre de 2018 por el incremento de la deuda en líneas de circulante.



En este periodo ha habido un empeoramiento en el fondo de maniobra pasando el mismo a -1.304 mil euros. Principalmente es debido a que se están iniciando las inversiones previstas en el plan de negocio de la compañía, como son la ampliación de la nave de Aranda de Duero y la nueva línea de producción en la planta de Murguía, a 30 de junio aún no se había formalizado ninguna de las líneas de financiación a largo plazo previstas. A la fecha de emisión de este documento ya se

han formalizado líneas de financiación a largo plazo por importe de 3.640 miles de euros.

### g) Cuenta Explotación

El resultado del periodo que el grupo presenta a 30 de junio de 2019 es una pérdida consolidada de 1.056 mil Euros. La variación del resultado en relación con el resultado del mismo período del ejercicio anterior es de (-724 mil euros).

El desglose resumido por línea de negocio es el siguiente, comparando con el mismo período del año anterior:

	Agrícola			Industrial/comercial		
	30/6/2019	Var % 2018-19	30/6/2018	30/6/2019	Var % 2018-19	30/6/2018
<b>Cifra de negocios</b>	<b>46</b>	-69,3%	<b>151</b>	<b>5.300</b>	-13,3%	<b>6.116</b>
Aprovisionamientos	(113)	-54,8%	(250)	(4.126)	-12,0%	(4.688)
Otros ingresos explotación	555	-17,9%	676	-		-
Gastos de personal	(250)	9,6%	(228)	(572)	-6,5%	(612)
Otros gastos de explotación	(500)	-6,0%	(532)	(690)	-9,5%	(762)
Amortización inmovilizado	(233)	114,2%	(109)	(69)	-30,1%	(99)
Otros resultados	(22)	-168,1%	33	0		-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(517)</b>	99,7%	<b>(259)</b>	<b>(157)</b>	249,8%	<b>(45)</b>
Gastos financieros	(47)	-9,2%	(52)	(22)	30,7%	(17)
Diferencias de cambio	(326)	1451,4%	(21)	14	0,0%	14
<b>Resultado financiero</b>	<b>(373)</b>	411,0%	<b>(73)</b>	<b>(8)</b>	174,1%	<b>(3)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(890)</b>	168,1%	<b>(332)</b>	<b>(166)</b>	245,0%	<b>(48)</b>

(1) La información de Utega referente al período enero-junio 2018 es a efectos comparativos, grupo Utega no formaba parte del Grupo Ecolumber en junio de 2018.

El resultado del Grupo ha empeorado respecto al mismo período del ejercicio anterior debido principalmente a:

- Caída de ventas, ya comentada en punto 3.
- Las diferencias de cambio de consolidación y por la hiperinflación en Argentina (-326 miles vs -21 miles del ejercicio anterior).
- El Grupo Consolidado ha empezado a amortizar la actualización de los activos de grupo Utega y el inmovilizado intangible aflorados a raíz del PPA realizado por Grant Thornton (116 miles euros de amortización)

## 5. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Entre los riesgos específicos a los que se encuentra expuesto el Grupo destacan:



- Riesgo de pérdida o destrucción de los árboles: La sociedad tiene seguros concertados que cubren parte del valor de estos.
- Evolución del precio de mercado y del coste de producción de los frutos secos: La evolución del precio de mercado no es predecible, así que la sociedad centra sus esfuerzos en la reducción de los costes de producción, implantando tecnologías que permiten igualar las productividades de países punteros.
- El volumen y la calidad de la producción agrícola de Ecolumber no son homogéneos y dependen notablemente de las condiciones meteorológicas, entre otros factores: La Sociedad tiene seguros concertados para cubrir daños en la cosecha por causas meteorológicas y aplica sistemas preventivos de enfermedades y plagas.
- Riesgo de tipo de cambio: Actualmente el riesgo de tipo de cambio se concentra en Argentina, aunque el impacto en las cuentas consolidadas no es sustancial.
- Riesgo de pérdida de cliente clave: El Grupo Utega depende en gran medida de su relación comercial con el Grupo Eroski, el cual representa más de un 70% de su facturación anual. En este sentido, existe un riesgo comercial elevado dada la dependencia con este cliente, sumada a la inexistencia de una cláusula específica en los contratos de distribución que regule los detalles de volúmenes de frutos secos garantizados o los precios pactados. Con el objetivo de mitigar dicho riesgo, tras la efectiva adquisición del Grupo Utega, la Sociedad pretende adoptar políticas comerciales que busquen la diversificación de su cartera de clientes.

## 6. EVOLUCION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Una vez integrado el Grupo Utega, la compañía prosigue con la implementación del plan estratégico. En fecha 18 de marzo de 2019, la Junta General de Accionistas ha aprobado autorizar al Consejo de Administración, con facultades de sustitución, para aumentar el capital social conforme a lo establecido en el artículo 297.1.b) del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, durante el plazo máximo de cinco años, mediante aportaciones dinerarias y hasta un importe máximo igual a la mitad (50%) del capital social.

Esta segunda ampliación de Capital, de hasta 11.500 miles de euros, se encuentra en su fase inicial, con previsión de realizarse la misma antes de finalizar el ejercicio si las condiciones del mercado son las adecuadas.

En el último trimestre de 2019 se pondrá en marcha la nueva línea de producción en la planta de Álava para el lanzamiento de un nuevo producto (Snack Sano),

también finalizará la ampliación de la nave de Aranda de Duero.

Se prevé que las ventas de la línea industrial /comercial se recuperen compensando parcialmente la caída del primer semestre, en parte por una mejora en general de los precios de la materia prima, así como la contratación con nuevos clientes.

En cuanto a la producción de frutos secos, se prevé un buen año en la cosecha de nueces y la primera cosecha de almendras, en línea con las cifras previstas en el plan para este ejercicio, por lo que los ingresos que se esperan obtener de la cosecha serán superiores a la obtenida por la cosecha anterior.

## 7. HECHOS RELEVANTES

La compañía publica el 7 de junio una actualización del plan estratégico publicado el 15 de octubre de 2018.

Enlace a los [hechos relevantes](#) publicados por la compañía.

# ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

## 1. ACTIVIDAD DEL GRUPO ECOLUMBER

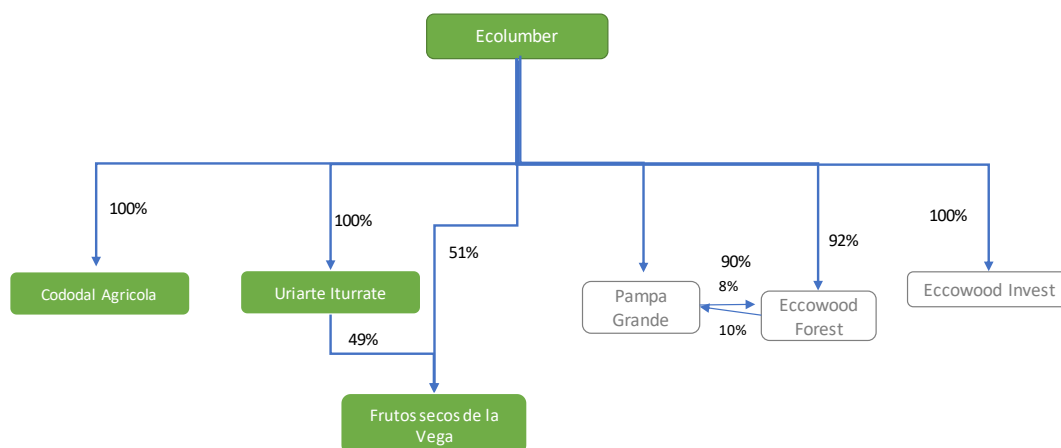
ECOLUMBER, S.A., sociedad dominante del Grupo, se constituyó el 28 de Julio de 2004, ante el Notario del Itre. Colegio de Catalunya Don Javier García Ruiz, bajo la denominación de ECCOWOOD INVEST, SOCIEDAD ANÓNIMA., que fue posteriormente modificada por la actual, en fecha 26 de marzo de 2012, mediante escritura autorizada ante el Notario del Itre. Colegio de Cataluña, Don Luis F. Pazos Pezzi.

Constituye su objeto principal el cultivo, producción, importación, exportación, transformación, compra venta, mediación, comercialización, distribución de productos y/o proyectos agroforestales.

El domicilio social se encuentra situado en el número 144 de la calle del Bruc de Barcelona.

Desde el día 18 de junio de 2009 la Sociedad cotiza en el Segundo Mercado de Corros de la Bolsa de Barcelona.

Las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación, sobre las que tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, son las siguientes:



La sociedad ECOLUMBER, S.A. incorpora de manera global el 100% de los activos, pasivos y cuentas de resultados de la sociedad ECOLUMBER, S.A. Sucursal Argentina (anteriormente denominada ECCOWOOD INVEST, S.A. Sucursal Argentina), sucursal de la sociedad española.

En fecha 9 de mayo de 2016, la Sociedad dominante adquirió la sociedad CODODAL AGRÍCOLA, S.L.U, que incluye una explotación agrícola en la población tarraconense de Alcover.

En fecha 28 de diciembre de 2018, la Sociedad dominante adquirió las sociedades del

# **ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

Grupo Utega, compuesto por Uriarte Iturrate, SL y Frutos Secos de la Vega, SL, con esta adquisición Ecolumber integra en su actividad la selección, elaboración, envasado y distribución de frutos secos, frutas desecadas y frutas deshidratadas.

Las Sociedades filiales PAMPA GRANDE S.A. y ECCOWOOD FOREST, S.A., están domiciliadas en Argentina y su actividad coincide con la de la sociedad matriz. El cierre del ejercicio fiscal para el presente ejercicio es el 30 de septiembre de 2019 para ambas sociedades.

La presente información financiera se elabora con el propósito de presentar los estados financieros del GRUPO ECOLUMBER, correspondiente al periodo económico que finaliza el 30 de junio de 2019.

Las funciones de mantenimiento y dirección facultativa de las fincas tanto en régimen de propiedad como de arrendamiento de su propiedad, así como cuidar de la administración societaria de las filiales argentinas, son asumidas en su totalidad por la sociedad ECOLUMBER, S.A.

Dadas las actividades a las que se dedica, la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en esta memoria de información sobre cuestiones medioambientales.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS SEMESTRALES RESUMIDAS Y OTRA INFORMACIÓN**

### **a) Imagen fiel**

Las presentes cuentas resumidas se han elaborado siguiendo los mismos criterios contables que las últimas cuentas anuales formuladas, a partir de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera (en adelante NIIF), con el objetivo de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa.

A efectos de su presentación, las cuentas semestrales resumidas correspondientes al ejercicio 2019 del Grupo, se han elaborado conforme lo dispuesto en la Circular 3/2018, de 1 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores por la que se modifica la Circular 5/2015, de 28 de octubre.

### **b) Principios Contables**

Las cuentas resumidas consolidadas se han preparado aplicando los principios contables generalmente aceptados, de acuerdo con NIIF. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar.

## **ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

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

Se han realizado determinadas estimaciones y juicios en relación con el futuro. Para su cuantificación se ha tenido en cuenta la experiencia histórica y otros factores, en particular, las expectativas de sucesos futuros que se pueden prever razonablemente bajo las circunstancias actuales. Estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Evaluación del valor razonable de los activos biológicos.

No existen dudas razonables sobre el funcionamiento normal de la empresa, por lo que las Cuentas Semestrales resumidas han sido formuladas aplicando en sentido estricto el principio de empresa en funcionamiento.

### **d) Comparación de la información.**

En la presentación de los Estados Financieros intermedios resumidos del primer semestre se muestran las cifras del Balance comparadas con el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2018 y la Cuenta de Resultados comparativa con el periodo finalizado el 30 de junio de 2018.

Se incluyen en las presentes cuentas resumidas el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto total que se incluyen como dos estados diferenciados, y el Estado de Flujos de Efectivo.

El Grupo ha aplicado por primera vez la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, se debe tener en cuenta que los arrendamientos más relevantes para el Grupo ya se venían registrando como arrendamientos financieros en el inmovilizado inmaterial, con la aplicación de la NIIF 16 el Grupo ha optado por incluir los activos por derecho de uso en la misma partida en la que se presentarían los correspondientes activos subyacentes si se tuvieran en propiedad, ver detalle en nota 3.c).

### **e) Calificación de Argentina como país hiperinflacionario**

Argentina es considerada una economía hiperinflacionaria desde 1 de julio de 2018. Los saldos provenientes de la sucursal argentina han sido expresados a coste corriente antes de incluirse en las presentes cuentas anuales.

Para la aplicación de la NIC 29 en este período se ha ajustado el coste histórico de los activos y pasivos no monetarios y las distintas partidas de patrimonio neto de esta sociedad desde su fecha de adquisición o incorporación al estado de situación financiera consolidado hasta el cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda derivados de la inflación.

Las distintas partidas de la cuenta de resultados y del estado de flujos de efectivo del primer semestre de 2019 han sido ajustadas por el índice inflacionario desde su

## **ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

generación, con contrapartida en resultados financieros y diferencias de cambio neta, respectivamente.

La inflación considerada para este cálculo en el periodo comprendido desde el 1 de enero al 30 de junio de 2019 ha sido del 22,4%. Dicho índice se extrae de la información publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC). La evolución de la inflación durante el ejercicio 2018 fue del 47,6%.

El impacto más significativo en los presentes estados financieros derivados de la hiperinflación en Argentina consiste en la devaluación del capital aportado por Ecolumber. El importe total del impacto ha ascendido a 239 miles de euros.

### **f) Estacionalidad de las transacciones**

Dada la naturaleza de las actividades realizadas por el Grupo con relación a la madera de nogal, éste no se encuentra afectado por factores de estacionalidad o ciclicidad significativos ya que los ciclos de maduración de las plantaciones son períodos muy largos de unos 25 años. En relación con la actividad de los frutos, sí que existe una importante estacionalidad, la recolección y la mayor parte de las ventas se concentran en el último trimestre del ejercicio. En relación con la actividad industrial/comercial, sí que existe una cierta estacionalidad concentrando prácticamente el 40% de las ventas en los últimos tres meses del año.

### **g) Elementos recogidos en varias partidas**

En la elaboración de las cuentas semestrales no se ha identificado ningún elemento que haya sido registrado en dos o más partidas del Estado de Situación Financiera.

### **h) Correcciones estados financieros**

En la elaboración de las cuentas resumidas consolidadas adjuntas no se han detectado errores significativos que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas del periodo finalizado a 31 de diciembre de 2018.

## **3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las Cuentas Semestrales resumidas han sido formuladas de acuerdo con las NIIF.

Con efecto 1 de enero de 2018 se ha aplicado la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” y la NIIF 9 “Instrumentos financieros”. El impacto de su aplicación se desglosará en la memoria no siendo significativo.

Con efecto 1 de enero de 2019 se ha aplicado la NIIF 16 “Arrendamientos”, el impacto de la misma en los estados financieros de 2019 no es relevante y se desglosará en la memoria de las cuentas anuales.

Las principales normas de valoración a aplicadas en la elaboración de las cuentas semestrales resumidas son las siguientes

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

### a) Combinaciones de negocio

El Grupo ha aplicado la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” revisada en 2008 en las transacciones realizadas a partir del 1 de enero de 2010.

Las combinaciones de negocios se contabilizan aplicando el método de adquisición.

Las adquisiciones de participaciones realizadas por ECOLUMBER, S.A., desde su constitución hasta la fecha han sido las siguientes:

- Adquisición del 100% de la sociedad argentina PAMPA GRANDE, S.A. en fecha 24 de enero de 2008. El coste de adquisición ascendió a 2.500.000 dólares USA. Posterior traspaso en fecha 14 de mayo de 2008 del 10% de las acciones a su filial ECCOWOOD FOREST, S.A. El precio de la transacción fue de 174.118 euros, que correspondía al 10% del precio pagado por la matriz. La sociedad PAMPA GRANDE, S.A., es propietaria de 9.914 hectáreas para agroforestación en Río negro (Argentina).
- Constitución en fecha 13 de mayo de 2008 de la sociedad ECCOWOOD FOREST, S.A., en Argentina. En la que ECOLUMBER, S.A. tiene una participación directa del 92%, y una participación indirecta del 8% a través de la sociedad PAMPA GRANDE, S.A.
- Adquisición del 100% del capital social de la sociedad española CODODAL AGRÍCOLA, S.L.U., en fecha 9 de mayo de 2016, que es la propietaria de una explotación agrícola en la población tarraconense de Alcover, por el precio de 1.850.000 euros.
- Adquisición del 100% del capital social del grupo Utega, compuesto por Uriarte Iturrate, SL y por Frutos Secos de la Vega, SL, en fecha 28 de diciembre de 2018, por el precio de 7.500.000 euros. En el contrato de compraventa figura el pago de un variable en 2021 que, en base a las previsiones que se disponían en el momento de la adquisición se ha estimado en 349.515€

El Consejo de Administración de ECOLUMBER, S.A., en fecha 13 de noviembre de 2017, aprobó la aportación, a favor de su filial CODODAL AGRÍCOLA, S.L.U, de la rama de actividad relativa al cultivo intensivo y cosecha de frutos secos, que se realiza en las fincas rústicas sitas en los municipios de Ontiñena (Huesca) y Amposta (Tarragona).

Dicha aportación se formalizó en fecha 27 de diciembre de 2017, mediante un aumento de capital en CODODAL AGRÍCOLA, S.L.U, por aportación no dineraria de rama de actividad, que fue suscrito íntegramente por ECOLUMBER, S.A. en su condición de socio único de aquella. La escritura pública de aumento de capital se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona con fecha 24 de enero de 2018.

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

### b) Inmovilizado intangible

En el Inmovilizado intangible está incluido el Fondo de comercio de la compra de Grupo Utega, así como los activos intangibles surgidos del PPA provisional realizado por Grant Thornton Advisory, SLP. A continuación, detallamos la distribución del precio de adquisición:

Valor adquisición	7.500.000
Estimacion precio variable	349.515
FFPP 31/12/18 Grupo UTEGA	678.143
Fondo de comercio inicial	7.171.372
Inm. intangible Clientes	2.780.000
Revalorización activos fijos	1.404.000
Pasivo impuesto diferido	-913.000
Fondo de comercio final	3.900.372

Al cierre del primer semestre de 2019 la compañía no ha considerado deteriorar el fondo de comercio generado por la compra de Grupo Utega al estar en línea con las previsiones realizadas.

### c) Inmovilizado material

Los elementos del Inmovilizado Material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción, menos las amortizaciones y los importes acumulados de las pérdidas por deterioro reconocidas. La amortización se calcula sistemáticamente según el método de amortización lineal, en función de su vida útil estimada, y, teniendo en cuenta, en su caso, las pérdidas por deterioro reconocidas.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien en la medida en que suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, dándose de baja el valor contable de los elementos que hayan sido sustituidos.

Referente a los árboles frutales, estos se clasifican como inmovilizado material y se reconocen a precio de coste o de mercado al menor y se amortizan en base a su vida útil, de acuerdo con la NIC 16. En el momento en que los frutos empiezan a crecer en el árbol, y antes de que sean cosechados, se valoran en base a la NIC 41.

Durante el primer semestre de 2019 no se han practicado correcciones valorativas por deterioro.

El importe al cierre del periodo de 11.468 miles de euros incluye el fondo de comercio resultante de la combinación de negocios con la sociedad PAMPA GRANDE, S.A. valorado en 1.680 miles de euros, imputable a los terrenos y construcciones aportados por dicha sociedad y que resultan en el momento de la adquisición de dicha sociedad por ECOLUMBER, S.A. en fecha 24 de enero de 2008.



## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

Por otro lado, al cierre del presente ejercicio, la Compañía ha activado en el apartado de Inmovilizaciones Materiales, los gastos incurridos para la adecuación del terreno de las fincas de Ontiñena y Vinallop, por importe de 311 miles de euros (549 miles de euros en el periodo finalizado a 31 de diciembre de 2018) con un total acumulado de 2.065 miles de euros.

También se encuentran activados como inmovilizaciones en curso las inversiones para la ampliación de la nave de Aranda de Duero por un importe de 726 miles de euros, la puesta en marcha e inicio de la amortización está prevista para finales del mes de septiembre.

En aplicación de la NIIF 16 se han registrado en terrenos y construcciones los contratos de cesión de los derechos reales de vuelo para el uso y explotación de 3 fincas que hasta diciembre de 2018 se registraban en la del Inmovilizado intangible.

El desglose del impacto de la NIIF 16 ha sido el siguiente:

	Importe en miles €	Partida del Inmovilizado Material
Reclasificación de Inmovilizado Inmaterial a Material	949	Terrenos y construcciones
Nuevos activos por derechos de uso	21	Elementos de transporte
<b>Efecto aplicación NIIF 16 en Inmovilizado material</b>	<b>970</b>	

El detalle de derechos de vuelo a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Finca	30/6/2019	31/12/2018
Luna	146.288	167.148
Ontiñena	433.524	405.729
Oropesa	458.771	444.459
<b>Total</b>	<b>1.038.582</b>	<b>1.017.336</b>

### d) Activos biológicos

La partida de activos biológicos incluye el coste de los plantones más todos los trabajos realizados necesarios y que están relacionados directamente con el cuidado y mantenimiento de los plantones, como la dirección facultativa, plantación, cultivo, mantenimiento y mejora de los mismos.

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

Los activos biológicos, de acuerdo con la NIC 41, se reconocen a su valor razonable menos los costes de venta. La compañía revisa y actualiza anualmente la valoración de dichos activos mediante la intervención de un tasador experto independiente.

Referente a los árboles frutales, estos se clasifican como inmovilizado material y se reconocen a precio de coste o de mercado al menor y se amortizan en base a su vida útil, de acuerdo con la NIC 16. En el momento en que los frutos empiezan a crecer en el árbol, y antes de que sean cosechados, se valoran en base a la NIC 41.

Las mediciones del valor razonable menos los costes de venta de los activos biológicos de Oropesa y Luna, al cierre del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018 y anteriores, han sido determinadas según el informe de tasación de un experto independiente (Gloval Valuation S.A.U.) el cual utilizó el método de actualización de flujos de efectivos esperados donde se calculó el valor de mercado de la producción de la madera de nogal en el momento de la tala menos los costes de comercialización y explotación.

En el informe de tasación se estiman los m<sup>3</sup> que se obtendrán en el momento de la tala en base a un muestreo realizado por una ingeniería externa experta en nogales.

A la finalización del primer semestre de 2019 se ha incrementado el valor por el importe de la activación de los gastos de dicho periodo y por el aumento de valor razonable de dichos activos, manteniendo los parámetros de la última tasación realizada y trasladándolos a cierre del primer semestre de 2019 y sin tener en cuenta las variaciones en el tipo de cambio dólar/euro. De haberse considerado el efecto dólar no hubiera sido significativo. (variación inferior al 1%)

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos y los árboles frutales, se valoran en el punto de cosecha o recolección a su valor razonable menos los costes de venta. A partir de ese momento será de aplicación la NIC 2 (existencias) u otras normas relacionadas con los productos obtenidos.

Se detalla a continuación las variaciones de valor de los activos biológicos:

	FINCA	LUNA	OROPESA	SERRADALT	TOTAL
a 31/12/2018		6.127.940	1.199.720	19.504	7.347.163
a 30/06/2019		6.265.940	1.319.720	106.948	7.692.607
<b>Variación Valor</b>		<b>138.000</b>	<b>120.000</b>	<b>87.444</b>	<b>345.444</b>
Activación gastos		31.859	56.656	87.444	175.959
Ajuste a Valor razonable		106.141	63.344	-	169.484

### e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

patrimonio.

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Compañía en el momento de su reconocimiento inicial.

### **f) Préstamos y partidas a cobrar:**

Se incluyen en esta categoría:

Créditos por operaciones comerciales: aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y Créditos por operaciones no comerciales: aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente 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.

### **g) Débitos y partidas a pagar:**

Se clasifica en esta categoría: Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente 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 son directamente atribuibles.

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 sea significativo.

Los pasivos financieros, con vencimiento superior al año incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se han eliminado los saldos entre empresas del grupo.

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

Por otro lado, en ECOLUMBER, S.A. existe un pasivo financiero por la deuda a largo y a corto plazo derivado del contrato de cesión de derecho real vuelo para el uso y explotación de la finca de Luna (Zaragoza) para la explotación de plantaciones de nogales, almendros y nogales para nueces. Asimismo, la sociedad CODODAL AGRÍCOLA S.L.U. tiene un pasivo financiero derivado del contrato de cesión de derecho real de vuelo para el uso y explotación de las fincas de Vinallop (Tarragona) y Ontiñena (Huesca).

El detalle de los pasivos financieros a 30 de junio de 2019 y cierre del ejercicio 2018, es el siguiente:

en miles €	Pasivo financiero a largo plazo		Pasivo financiero a corto plazo	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Deudas con entidades de crédito	2.568	2.956	3.868	3.072
Derechos de vuelo	912	891	126	126
Otros pasivos financieros	956	857	141	104
<b>Total</b>	<b>4.437</b>	<b>4.704</b>	<b>4.135</b>	<b>3.302</b>

### h) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros, se dan de baja cuando se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Los pasivos financieros se dan de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Cuando se dan de baja activos y/o pasivos financieros, la diferencia entre la contraprestación recibida o pagada y el valor en libros, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que éstas se producen.

### i) Instrumentos de patrimonio propio

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas. Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### j) Existencias

Comprenden productos agrícolas recolectados de los activos biológicos y se valoran inicialmente por el valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, considerados en el momento de su recolección. También están incluidas las existencias de Grupo Utega y comprenden materias primas, aprovisionamientos y productos acabados necesarios para la actividad

En miles €	Junio 19	diciembre 18
Existencias	2.223	2.433
Agrícola	21	125
Industrial/comercial	2.202	2.308

### k) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las correspondientes fechas de devengo. Los beneficios o pérdidas por las diferencias de cambio originadas por la cancelación de saldos procedentes de transacciones en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

Los saldos a cobrar y pagar en moneda extranjera al cierre del ejercicio se valoran en euros al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, registrándose como gasto las pérdidas no realizadas, y como ingresos los beneficios no realizados.

El impacto en la Cuenta de Resultados por diferencias de cambio durante ejercicio 2018 ha sido de 15 mil euros (20 mil de euros a 31 de diciembre de 2018).

Las diferencias de cambio que resultan de los activos de naturaleza no corriente de las filiales y sucursal en Argentina se han registrado en Diferencias de Conversión en el Patrimonio Neto.

Argentina es considerada una economía hiperinflacionaria desde 1 de julio de 2018, los estados financieros de las sociedades Argentinas se han ajustado a la hiperinflación antes de su conversión a euros. El impacto en este período ha sido de 239 miles de euros.

### l) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que representan y con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

Durante el periodo del presente informe el ingreso por ventas desglosado por área de negocio es el siguiente:

En miles €	Ventas	
	30 junio 19	30 junio 18
Agrícola	46	151
Industrial/comercial	5.300	6.116
<b>Consolidado</b>	<b>5.346</b>	<b>6.267</b>

Los datos a junio de 2018 no son datos consolidados, son datos informativos sólo a efectos comparativos dado que Utega no forma parte del Grupo a efectos formales.

Se han eliminado las transacciones del periodo entre compañías del grupo.

### m) Impuesto de Sociedades

El presente informe presenta los estados financieros del grupo previos al cálculo previsional del impuesto. La Sociedad estima que el impacto del efecto impositivo finalmente calculado será poco relevante.

### n) Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación entre las empresas del grupo participantes, se contabilizarán de acuerdo con las normas generales.

## 4. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el periodo del presente informe no se ha acordado la distribución de dividendo alguno.

## 5. EFECTIVO Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El efectivo y otros medios líquidos equivalente incluyen el efectivo en caja, las cuentas corrientes en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de no más de tres meses desde la fecha de su contratación, así como otras disposiciones líquidas.

## 6. PERIODIFICACIONES

El saldo al cierre del periodo por importe de 34,6 mil euros corresponde a la periodificación de gastos de estructura cuyo devengo es imputable a períodos posteriores (64,8 mil euros a 31 de diciembre de 2018).

## 7. PATRIMONIO NETO

El detalle a 30 de junio de 2019 en euros es el siguiente:

## ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

<b>Patrimonio Neto( miles €)</b>	<b>30/6/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Capital	22.957	22.957
Capital escriturado	22.957	22.957
Prima emisión	2.006	2.006
Reservas	(129)	(792)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(480)	(480)
Resultados ejercicios anteriores	(3.251)	(2.784)
Resultados consolidados periodo	(1.055)	(467)
Diferencia de conversión	(878)	(581)
<b>TOTAL</b>	<b>19.169</b>	<b>19.859</b>

Tras las dos ampliaciones de capital realizadas en diciembre de 2018 e inscritas en el Registro Mercantil de Barcelona en fecha 7 de enero de 2019, Veintidós millones novecientos cincuenta y siete mil sesenta y un euros con ochenta céntimos (22.957.061,80€), todas pertenecientes a una única clase y serie.

La Sociedad Ecolumber, S.A, de acuerdo con la normativa contable ha registrado contra el patrimonio neto como menores reservas los gastos derivados de estas transacciones.

La distribución accionarial con un porcentaje de participación superior al 5% es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>%</b>
G3T, S.L.	13,97%
BRINÇA 2004, S.L.	10,79%
ONCHENA, S.L.	7,96%
ACALIOS INVEST, S.L.	7,32%
JOVELLANOS CARTERA S.L.	6,34%

### a) Diferencias de conversión

Las diferencias negativas por conversión que resultan de la integración global ascienden a 30 de junio de 2019 a -876 miles de euros (-582 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

### b) Acciones propias

En el periodo del presente informe no se ha operado con acciones propias Por lo que

# **ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

a 30 de junio de 2019 Ecolumber tiene 384.254 acciones propias valoradas en 480.494 euros

## **8. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

A los efectos previstos en el artículo 229 de la LSC, se hace constar que la mercantil Crimo Inversiones SL, vinculada al Consejero Delegado D. Juan Vergés, ha facturado a la Sociedad la cantidad de 9 mil euros, en concepto de alquiler del local social de la sociedad y los gastos de suministros.

Igualmente, con Crimo Inversiones SL se ha formalizado un contrato de prestación de servicios de consultoría estratégica por un importe de 237 mil euros, a desarrollar en su totalidad en este 2019.

## **9. RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION**

Tal como señala el artículo 19 de los Estatutos Sociales de la Sociedad el cargo de Administrador será retribuido. Dicha retribución no tendrá que ser igual para todos los consejeros. La determinación de la remuneración de cada consejero, en su condición de tal, corresponderá al Consejo.

Durante el periodo del presente informe el Consejo de Administración en su totalidad ha recibido una retribución de 17,5 mil euros por las funciones desempeñadas como tal.

Asimismo, la Junta General de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2015 aprobó la retribución variable a percibir por el Consejero Delegado mediante la entrega de acciones de la Sociedad dominante a partir de septiembre de 2016, en base al cumplimiento de objetivos estipulados a partir de inicio del ejercicio 2016.

No se ha contraído ninguna obligación en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida respecto de los miembros del órgano de administración.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos a que se refiere el artículo 231 no han comunicado situaciones de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad dominante como de su Grupo.

## **10. AUDITORIA DE CUENTAS**

Las cuentas del presente informe semestral cerrado a 30 de junio de 2019 no han sido auditadas.

## **11. HECHOS RELEVANTES**

La junta de accionistas realizada el 18 de marzo de 2019 ha aprobado autorizar al Consejo de Administración, con facultades de sustitución, para aumentar el capital social conforme a lo establecido en el artículo 297.1.b) del Texto Refundido de la Ley de



## **ECOLUMBER, S.A y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE 6 MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2019

Sociedades de Capital, durante el plazo máximo de cinco años, mediante aportaciones dinerarias y hasta un importe máximo igual a la mitad (50%) del capital social.

El Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión celebrada en 18 de marzo de 2019, ha aprobado la consolidación de las posiciones ejecutivas previamente existentes en Ecolumber y en el Grupo Utega, en una sola: Consejero Delegado del Grupo Ecolumber, como parte del conjunto de acciones planificadas para la integración vertical entre ambos Grupos. A tal efecto, ha acordado (i) aceptar la dimisión presentada por D. Juan Vergés Bru a su cargo de Consejero Delegado, aunque mantendrá su condición de consejero; y (ii) nombrar como nuevo Consejero Delegado a D. Jordi Bladé Domínguez.

### **12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No se ha producido ningún hecho importante posterior a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Resumidos Intermedios Consolidados que afecte significativamente a los mismos.