

**ERCROS, S.A.
Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados financieros intermedios consolidados
condensados y notas explicativas seleccionadas
(no auditados) e informe de gestión intermedio
consolidado, correspondientes al semestre terminado
el 30 de junio de 2016**

Ercros, S.A. y sociedades dependientes

Contenido

- A. Estados financieros intermedios consolidados condensados**
 - A.1. Estados condensados de situación financiera consolidada**
 - A.2. Estados condensados del resultado integral consolidado**
 - A.3. Estados condensados de cambios en el patrimonio consolidado**
 - A.4. Estados condensados de flujos de efectivo consolidados**

- B. Notas explicativas seleccionadas**
 - B.1. Información del grupo**
 - B.2. Bases de presentación y normas de valoración**
 - B.3. Estacionalidad de las operaciones**
 - B.4. Información por segmentos**
 - B.5. Plan de Adaptación al Cambio Tecnológico**
 - B.6. Gasto por impuesto a las ganancias**
 - B.7. Propiedades, planta y equipo**
 - B.8. Inventarios**
 - B.9. Efectivo y equivalentes al efectivo**
 - B.10. Activos financieros no corrientes y otros activos corrientes**
 - B.11. Provisiones corrientes y no corrientes**
 - B.12. Préstamos corrientes y no corrientes**
 - B.13. Patrimonio total**
 - B.14. Compromisos y contingencias**
 - B.15. Transacciones con partes relacionadas**
 - B.16. Dividendos pagados y propuestos**
 - B.17. Otra información**

- C. Responsabilidad de los estados financieros intermedios consolidados condensados**

- D. Informe de gestión intermedio consolidado**
 - D.1. Situación del grupo**
 - D.2. Evolución y resultado de los negocios**
 - D.3. Liquidez y recursos de capital**
 - D.4. Riesgos e incertidumbres**
 - D.5. Acontecimientos posteriores al cierre del semestre**
 - D.6. Evolución previsible**
 - D.7. Actividades de I+D+i**
 - D.8. Adquisición y venta de acciones propias**
 - D.9. Otra información relevante**

- E. Responsabilidad del informe de gestión intermedio consolidado**

A. Estados financieros intermedios consolidados condensados

A.1. Estados condensados de situación financiera consolidada

Millones de euros	Nota	30-06-16	31-12-15
ACTIVOS			
Activos no corrientes		287,64	284,72
Propiedades, planta y equipo	B.7.	235,63	235,29
Propiedades de inversión		30,92	30,92
Activos intangibles		6,29	6,54
Inversiones en asociadas		6,34	6,34
Activos financieros no corrientes	B.10.	6,15	3,13
Activos por impuestos diferidos	B.6.	2,31	2,50
Activos corrientes		250,94	226,96
Inventarios	B.8.	55,39	57,85
Cuentas comerciales por cobrar		128,61	113,50
Otros activos corrientes	B.10.	25,60	33,99
Efectivo y equivalentes al efectivo	B.9.	41,34	21,62
Activos totales		538,58	511,68
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Patrimonio total	B.13.	195,07	175,88
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		195,07	175,88
Pasivos no corrientes		104,44	104,50
Préstamos no corrientes	B.12.	38,24	42,77
Impuestos diferidos		26,75	26,86
Provisiones no corrientes	B.11.	34,54	30,79
Otros pasivos no corrientes		4,91	4,08
Pasivos corrientes		239,07	231,30
Préstamos corrientes	B.12.	91,51	88,60
Parte corriente de préstamos no corrientes	B.12.	11,87	9,77
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		116,73	114,01
Impuesto a las ganancias corriente	B.6.	0,88	0,63
Provisiones corrientes	B.11.	3,67	4,47
Otros pasivos corrientes		14,41	13,82
Pasivos totales		343,51	335,80
Patrimonio y pasivos totales		538,58	511,68

A.2. Estados condensados del resultado integral consolidado

Millones de euros	Nota	1S 2016	1S 2015
Ingresos		312,74	319,58
Ingresos de actividades ordinarias	B.17.	314,42	319,97
Otros ingresos		2,41	3,70
Variación en los inventarios de productos terminados y en proceso		-4,09	-4,09
Gastos		-278,96	-301,66
Consumos de materias primas y consumibles		-137,04	-143,90
Gastos por beneficios a los empleados		-39,87	-40,33
Otros gastos	B.17.	-102,05	-117,43
Resultado bruto de explotación		33,78	17,92
Gasto por depreciación y amortización		-9,62	-9,97
Ganancia de explotación		24,16	7,95
Ingresos financieros		0,04	0,15
Costos financieros		-3,22	-4,12
Diferencias de cambio (neto)		-0,10	1,55
Participación en las ganancias de asociadas		0,24	0,08
Ganancia antes de impuestos		21,12	5,61
Gasto por impuesto a las ganancias	B.6.	-1,48	-0,06
Resultado integral del período atribuible a propietarios de la controladora		19,64	5,55
Ganancia por acción básica y diluida (en euros)		0,172	0,049

A.3. Estados condensados de cambios en el patrimonio consolidado

Millones de euros	Capital en acciones	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 31-12-14	33,68	140,80	-6,29	168,19
Transferencia de ganancias acumuladas	-	-6,29	6,29	-
Resultado integral del 1 ^{er} semestre de 2015	-	-	5,55	5,55
Prima de asistencia a la junta	-	-0,21	-	-0,21
Ampliación de capital	0,54	0,21	-	0,75
Otros	-	0,06	-	0,06
Saldo al 30-06-15	34,22	134,57	5,55	174,34
Saldo al 31-12-15	34,22	134,42	7,24	175,88
Transferencia de ganancias acumuladas	-	7,24	-7,24	-
Resultado integral del 1 ^{er} semestre de 2016	-	-	19,64	19,64
Prima de asistencia a la junta	-	-0,41	-	-0,41
Otros	-	-0,04	-	-0,04
Saldo al 30-06-16	34,22	141,21	19,64	195,07

A.4. Estados condensados de flujos de efectivo consolidados

Millones de euros	1S 2016	1S 2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/- 1 +/- 2 +/- 3 +/- 4)	25,47	-3,91
1. Ganancia/pérdida del período antes de impuestos	21,12	5,61
2. Ajustes del resultado	16,46	12,59
Gasto por depreciación y amortización (+)	9,62	9,97
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	0,93	1,33
Dotación neta de provisiones (+/-)	2,95	0,67
Imputación de subvenciones (-)	-0,19	-0,60
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	0,02	-1,15
Ingresos financieros (-)	-0,04	-0,15
Costos financieros (+)	3,22	4,12
Diferencias de cambio (+/-)	0,10	-1,55
Otros ingresos y gastos (-/+)	-0,15	-0,05
3. Cambios en el capital corriente	-9,40	-21,29
Inventarios (+/-)	2,46	5,05
Cuentas comerciales por cobrar (+/-)	-16,04	-31,91
Otros activos corrientes (+/-)	3,45	3,67
Cuentas por pagar comerciales y otras (+/-)	2,59	1,66
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-1,86	0,24
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-2,71	-0,82
Pagos de intereses (-)	-2,61	-3,12
Cobros de dividendos (+)	0,24	0,24
Cobros de intereses (+)	0,27	0,13
Pagos/cobros por diferencias de cambio (-/+)	-0,15	2,09
Pagos por impuesto a las ganancias (-) [nota B.6.]	-0,46	-0,16
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6 – 5)	-7,53	-2,69
5. Pagos por inversiones (-)	-7,53	-4,49
Activos intangibles	-0,11	-1,07
Propiedades, planta y equipo	-7,42	-3,42
6. Cobros por desinversiones (+)	-	1,80
Desinversión en actividades interrumpidas	-	1,80
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/- 7 +/- 8 - 9)	1,78	9,37
7. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	0,75
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	0,75
8. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero [nota B.12.]	2,19	8,83
Disposición de préstamos (+)	5,67	16,14
Cancelación imposiciones y depósitos (+)	4,71	0,93
Devolución y amortización de préstamos (-)	-5,19	-8,24
Constitución imposiciones y depósitos (-)	-3,00	-
9. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-0,41	-0,21
Prima de asistencia a Junta general de accionistas	-0,41	-0,21
D) AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES [nota B.12.]	19,72	2,77
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	21,62	19,89
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	41,34	22,66

B. Notas explicativas seleccionadas

B.1. Información del grupo

a) Actividad del grupo

Ercros, S.A. (en adelante «Ercros» o «la sociedad») y las sociedades dependientes de ella, directa o indirectamente, que más adelante se relacionan, componen al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el grupo Ercros (en adelante «el grupo»).

Ercros, S.A. con domicilio social en Avda. Diagonal 595 de Barcelona fue constituida en España.

El 31 de mayo de 2010, fue inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona la escritura pública de fusión por absorción de Aragonesas Industrias y Energía, S.A.U., Ercros Industrial, S.A.U. y Agrocros, S.A.U. por parte de Ercros, S.A.

Las actividades principales de las sociedades que integran el grupo son la fabricación y comercialización de productos químicos; de industrias electroquímicas y electrotécnicas; la fabricación y comercialización de productos farmacéuticos; materias plásticas; resinas sintéticas; fibras y productos derivados de éstas; la investigación y aprovechamiento de yacimientos minerales y recursos geológicos; la creación, adquisición y explotación de fuerzas motrices de toda clase; la explotación del patrimonio social inmobiliario; y, en general, la realización de toda clase de operaciones industriales, comerciales o de servicios que sean complementarias o derivadas, directa o indirectamente, de las actividades antes señaladas.

Los negocios que el grupo desarrolla, directamente o a través de sus sociedades filiales, son los siguientes:

- Negocios asociados al cloro, que incluye las actividades de química básica (sosa cáustica, derivados del cloro y potasas) y plásticos (PVC).
- Química intermedia (formaldehído y derivados).
- Farmacia (ácido fusídico y fosfomicinas).

b) Composición societaria

Las sociedades que forman el grupo presentan estados financieros individuales de acuerdo con la normativa que les aplica con el país donde operan.

El detalle de las sociedades participadas al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se muestra en las páginas siguientes, clasificadas en las siguientes categorías:

- Sociedades dependientes: son aquéllas que Ercros controla, directa o indirectamente, de forma que puede dirigir las políticas financieras y de explotación con el fin de obtener beneficios económicos. Estas sociedades consolidan mediante el método de consolidación global.
- Entidades asociadas: son aquéllas excluidas de la categoría anterior sobre las que se posee una influencia significativa, pudiendo, por tanto, intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación sin llegar a tener el control absoluto ni conjunto de las mismas. El método de consolidación usado para las entidades asociadas es el de la participación.

No hay ninguna participación de acuerdo conjunto que sea material o de importancia relativa para el grupo.

Sociedades dependientes y asociadas incluidas en las cuentas consolidadas al 30 de junio de 2016

Millones de euros

Sociedades	Municipio del domicilio social	Capital	Reservas	Rdos.	Partic. (%)	Sociedad tenedora	Método de consolidación
Negocios asociados al cloro y química intermedia:							
Marcoating, S.L.U.	Madrid (Madrid)	-	0,03	-	100	Ercros S.A.	Global
Ercekol, A.I.E.	Tarragona (Tarragona)	-	-	-	45,31	Ercros S.A.	Global
Asociación Flix-Coquisa, S.L.	Barcelona (Barcelona)	0,10	-0,01	-	50	Ercros S.A.	Participación
Salinas de Navarra, S.A. (31-05-16)	Beriain (Navarra)	13,02	9,00	1,14	24,00	Ercros S.A.	Participación
Ercros France, S.A.	París (Francia)	0,21	1,41	0,17	100	Ercros S.A.	Global
Ercros Portugal, S.A.	Lisboa (Portugal)	0,75	0,32	-	100	Ercros S.A.	Global
Gades, Ltd.	Jersey (Reino Unido)	0,01	0,03	-	100	Ercros S.A.	Global
Aguas Industriales de Tarragona, S.A.	Tarragona (Tarragona)	0,61	3,31	0,08	21,14	Ercros S.A.	Participación
Farmacia:							
Ufefys, S.L.	Aranjuez (Madrid)	0,30	-1,60	-0,01	60	Ercros S.A.	Global
Otras participaciones:							
Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U.	Barcelona (Barcelona)	1,54	0,32	-	100	Ercros, S.A.	Global
Corporación Turístico Inmobiliaria, S.A.U.	Madrid (Madrid)	0,10	0,20	-	100	Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U.	Global
Servicios Inmobiliarios y Turísticos, S.L.U.	Madrid (Madrid)	0,01	0,03	-	100	Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U.	Global

Sociedades dependientes y asociadas incluidas en las cuentas consolidadas al 31 de diciembre de 2015

Millones de euros

Sociedades	Municipio del domicilio social	Capital	Reservas	Rdos.	Partic. (%)	Sociedad tenedora	Método de consolidación
Negocios asociados al cloro y química intermedia:							
Marcoating, S.L.U.	Madrid (Madrid)	-	0,03	-	100	Ercros, S.A.	Global
Ercekol, A.I.E.	Tarragona (Tarragona)	-	-	-	45,31	Ercros, S.A.	Global
Asociación Flix-Coquisá, S.L.	Barcelona (Barcelona)	0,10	-0,01	-	50	Ercros, S.A.	Participación
Salinas de Navarra, S.A. (31-05-15)	Beriain (Navarra)	13,02	8,41	1,65	24	Ercros, S.A.	Participación
Ercros France, S.A.	París (Francia)	0,21	1,27	0,19	100	Ercros, S.A.	Global
Ercros Portugal, S.A.	Lisboa (Portugal)	0,75	0,32	-	100	Ercros, S.A.	Global
Gades, Ltd.	Jersey (Reino Unido)	0,01	0,03	-	100	Ercros, S.A.	Global
Aguas Industriales de Tarragona, S.A.	Tarragona (Tarragona)	0,61	3,31	0,08	21,14	Ercros, S.A.	Participación
Farmacia:							
Ufefys, S.L.	Aranjuez (Madrid)	0,30	-1,60	-0,28	60	Ercros, S.A.	Global
Otras participaciones:							
Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U.	Barcelona (Barcelona)	1,54	0,32	-	100	Ercros, S.A.	Global
Corporación Turístico Inmobiliaria, S.A.U.	Madrid (Madrid)	0,10	0,20	-	100	Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U.	Global
Servicios Inmobiliarios y Turísticos, S.L.U.	Madrid (Madrid)	-	0,03	-	100	Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U.	Global

Variaciones en el perímetro de consolidación

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2015 y el 30 de junio de 2016, no se han producido modificaciones significativas en la composición del grupo por lo que la información correspondiente a ambos períodos es comparable.

Sociedades excluidas del perímetro de consolidación

Algunas sociedades asociadas inactivas han sido excluidas en el proceso de consolidación por ser irrelevantes para la obtención de la imagen fiel en los estados financieros intermedios consolidados condensados.

B.2. Bases de presentación y normas de valoración

a) Bases de presentación

Los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos del grupo Ercros, correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, información financiera intermedia, usando políticas contables y/o normas de valoración consistentes con las normas internacionales de información financiera (en adelante «las NIIF»), según han sido adoptadas por la Unión Europea.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos no incluyen toda la información y detalles requeridos en las cuentas anuales y deben ser leídos conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del grupo Ercros correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

Las cuentas anuales consolidadas del grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron aprobadas por la junta general ordinaria de accionistas celebrada el 10 de junio de 2016. Estas cuentas anuales fueron elaboradas conforme a las NIIF.

La preparación de los estados financieros intermedios condensados requiere la realización por parte de la dirección del grupo de juicios, estimaciones y asunción de hipótesis que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los importes registrados de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las estimaciones e hipótesis consideradas se han basado en la experiencia histórica y en otros factores que han sido considerados razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones e hipótesis son revisadas periódicamente de forma que los cambios en estimaciones contables son registrados en el período en el cual son revisados si la revisión únicamente afecta a dicho período, o en el período de la revisión y períodos futuros si su revisión afecta a ambos.

Los principales juicios y estimaciones de la dirección utilizados en la elaboración de los estados financieros consolidados condensados son básicamente los mismo que figuran

detallados en las cuentas anuales de 2015. No obstante, al cierre del primer semestre de 2016 cabe destacar los siguientes juicios y estimaciones:

1. La estimación de la obligación para la sociedad que se puede derivar del acta de inspección por impuestos especiales sobre alcoholes que se describe en la nota B.14., por importe de 5,3 millones de euros y para la cual la sociedad no espera que se produzca ninguna salida de efectivo.
2. La estimación del impacto que la prohibición del uso de tecnología de mercurio en la producción de cloro tendrá en la actividad y resultados del grupo, así como los costes de reestructuración y remediación ambiental los cuales aún no son determinables por la sociedad [ver la nota B.14.].
3. Impacto del Plan Act [ver la nota B.5.] en la tesorería y resultados futuros de la sociedad.
4. La estimación de la aportación económica que debe hacer Ercros en 2017 al Tesoro Público si, tras la obtención de beneficios en 2015, también obtiene beneficios en 2016, como prevé actualmente, habiendo dotado la oportuna provisión por importe de 4,6 millones de euros [ver la nota B.11.] en relación con los trabajadores de más de 50 años incluidos en el ERE de 2013 de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Ley 5/2013, de 15 de marzo, de medidas para favorecer la continuidad de la vida laboral de los trabajadores de mayor edad y promover el envejecimiento activo.

b) Comparación de la información

Durante el ejercicio 2015 y el primer semestre de 2016 no se han producido modificaciones significativas en la composición del grupo por lo que la información correspondiente al primer semestre de ambos períodos es comparable.

A efectos de una adecuada comparación de la información, determinadas partidas del estado de resultado integral correspondiente al primer semestre de 2015 se han reclasificado entre distintos epígrafes, por lo que la información que figura en el estado condensado de resultado integral correspondiente al primer semestre de 2015 adjunto difiere de la presentada en su día para dicho período, según el siguiente cuadro:

Millones de euros

Primer semestre de 2015	Importes reclasifi- cados	Importes Informados
Ingresos	319,58	316,80
Ingresos de actividades ordinarias	319,97	319,97
Otros ingresos	3,70	3,70
Variación en los inventarios de productos terminados y en proceso	-4,09	-6,87
Gastos	-301,66	-298,88
Consumos de materias primas y consumibles	-143,90	-153,21
Gastos por beneficios a los empleados	-40,33	-40,33
Otros gastos	-117,43	-105,34
Resultado bruto de explotación	17,92	17,92

c) Empresa en funcionamiento

La sociedad ha preparado sus estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2016 en base al principio de empresa en funcionamiento.

d) Normas de valoración

Las normas de valoración (políticas contables) adoptadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2016 son consistentes con las aplicadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

Los cambios que han entrado en vigor en 2016 en las NIIF no han supuesto ningún impacto relevante en los estados financieros condensados consolidados adjuntos. Asimismo, no se prevé un impacto relevante en los estados financieros consolidados del grupo Ercros derivados de la aplicación de las NIIF 15 y 16 cuya entrada en vigor está prevista a partir del 1 de enero de 2018 y del 1 de enero de 2019, respectivamente. La sociedad aún no ha decidido cuando adoptará dichas normas internacionales.

B.3. Estacionalidad en las operaciones

Los distintos segmentos de negocio que integran la actividad del grupo Ercros no presentan habitualmente una estacionalidad significativa, si bien el segundo semestre del año incluye dos meses de baja actividad: agosto y diciembre. La menor actividad se debe a las vacaciones estivales en el primer caso y al cierre del año y vacaciones navideñas en el segundo caso. Debido a este hecho, los resultados del segundo semestre del año tienden a presentar un peor comportamiento que los del primer semestre.

B.4. Información por segmentos

a) Segmentos operativos

A efectos de gestión, el grupo se organiza en divisiones en función del tipo de productos que comercializa y del proceso de fabricación de los mismos, dando lugar a tres segmentos operativos:

- Negocios asociados al cloro, que producen y comercializan principalmente: sosa cáustica, PVC, hipoclorito sódico, cloroisocianuratos, clorito y clorato sódico, agua oxigenada y potasa cáustica.
- Química intermedia, que produce y comercializa: formaldehído, colas, polvos de moldeo, resinas de urea, de formol y de melamina-formol, y paraformaldehído.
- Farmacia, que produce y comercializa: ácido fusídico, derivados de la eritromicina y fosfomicinas.

(i) Primer semestre de 2016

Millones de euros	Negocios asociados al cloro	División de química intermedia	División de farmacia	Total 1S 2016
Ingresos totales	203,73	85,96	27,14	316,83
Ventas de productos	181,83	85,50	26,95	294,28
Prestación de servicios	20,14	-	-	20,14
Otros ingresos	1,76	0,46	0,19	2,41
Resultado bruto explotación	20,67	8,31	4,80	33,78
Gasto por depreciación y amortización	-6,23	-2,13	-1,26	-9,62
Ganancia de explotación	14,44	6,18	3,54	24,16
Resultado financiero	-1,86	-0,90	-0,28	-3,04
Ganancia antes de impuestos	12,58	5,28	3,26	21,12
Activos totales asignables a segmentos	282,98	199,94	55,66	538,58
Pasivos totales asignables a segmentos	203,06	101,22	39,23	343,51

En el cuadro anterior no se han incluido las ventas inter-segmentos por ser poco representativas.

No existen ingresos ordinarios procedentes de transacciones con un solo cliente externo que representen el 10 % o más de los ingresos ordinarios.

(ii) *Primer semestre de 2015*

Millones de euros	Negocios asociados al cloro	División de química intermedia	División de farmacia	Total 1S 2015
Ingresos totales	198,62	99,50	25,55	323,67
Ventas de productos	173,18	98,94	25,47	297,59
Prestación de servicios	22,38	-	-	22,38
Otros ingresos	3,06	0,56	0,08	3,70
Resultado bruto explotación	5,48	8,07	4,37	17,92
Gasto por depreciación y amortización	-6,70	-1,98	-1,29	-9,97
Ganancia/pérdida de explotación	-1,22	6,09	3,08	7,95
Resultado financiero	-1,49	-0,68	-0,17	-2,34
Ganancia/pérdida antes de impuestos	-2,71	5,41	2,91	5,61
Activos totales asignables a segmentos	302,51	181,27	54,66	538,44
Pasivos totales asignables a segmentos	253,53	82,06	28,51	364,10

En el cuadro anterior no se han incluido las ventas inter-segmentos por ser poco representativas.

Los precios de transferencia entre segmentos son de mercado.

b) Segmentos geográficos

(i) *Primer semestre de 2016*

Millones de euros	Mercado interior	Resto de la UE	Resto de la OCDE	Resto del mundo	Total 1S 2016
Ingresos totales	160,59	93,25	23,59	39,40	316,83
Ventas de productos	138,04	93,25	23,59	39,40	294,28
Prestación de servicios	20,14	-	-	-	20,14
Otros ingresos	2,41	-	-	-	2,41
Activos totales	538,58	-	-	-	538,58
Inversiones en propiedades, planta y equipo	9,15	-	-	-	9,15

(ii) *Primer semestre de 2015*

Millones de euros	Mercado interior	Resto de la UE	Resto de la OCDE	Resto del mundo	Total 1S 2015
Ingresos totales	166,94	86,70	19,20	50,83	323,67
Ventas de Productos	140,86	86,70	19,20	50,83	297,59
Prestación de servicios	22,38	-	-	-	22,38
Otros ingresos	3,70	-	-	-	3,70
Activos totales	538,44	-	-	-	538,44
Inversiones en propiedades, planta y equipo	4,86	-	-	-	4,86

B.5. Plan de Adaptación al Cambio Tecnológico

Como ha venido informando la sociedad, el próximo 11 de diciembre de 2017 finaliza el plazo de cuatro años otorgado por la normativa comunitaria para adaptar la producción de cloro y sosa a la mejor tecnología disponible, lo que implica que las plantas de producción de cloro con tecnología de mercurio deben cesar su actividad como muy tarde en dicha fecha.

Coincidiendo con dicha prohibición, el principal cliente de cloro del grupo ha comunicado su intención de cerrar la planta que consume el cloro comprado, por lo que la demanda de cloro del grupo se verá reducida significativamente a partir del 30 de noviembre de 2017, fecha en que finaliza el contrato de suministro de cloro a dicho cliente.

Asimismo, el citado cliente ha denunciado el contrato de suministro de ácido clorhídrico al grupo. Este ácido clorhídrico se obtiene a partir del cloro recibido del grupo y este lo usa en la producción a maquila de fosfato dicálcico en la fábrica de Flix.

Ercros ha evaluado el impacto en la cuenta de resultados del cese de la producción de cloro y sosa con tecnología de mercurio, habiendo estimado que el ebitda ordinario de la compañía se verá reducido en unos 21 millones de euros anuales.

Por todo ello, y a fin de contrarrestar el impacto sobre el ebitda de la citada prohibición, Ercros ha puesto en marcha un ambicioso plan de inversiones que abarca el período 2016-2020, por un importe total de 53,7 millones de euros y que prevé que tenga un impacto positivo sobre el ebitda de 26,7 millones de euros, de forma que el impacto neto en el ebitda tras el cese de la producción de cloro con tecnología de mercurio y la puesta operativa de las inversiones contempladas en dicho plan, será positivo en 5,7 millones de euros respecto al ebitda previo a la prohibición.

Dicho plan se prevé ejecutar en dos fases: (i) la primera fase, previa al cese de la producción de cloro con tecnología de mercurio, abarca el período 2016-2017 y prevé inversiones de 36,7 millones de euros y un impacto positivo en el ebitda de 21,1 millones de euros, y (ii) la segunda fase, posterior al cese de la producción de cloro con mercurio, abarca el período

2018-2020, y prevé inversiones de 17 millones de euros y un impacto positivo en el ebitda de 5,60 millones de euros.

Las principales inversiones incluidas en la primera fase son:

1. En la fábrica de Vila-seca I (grupo de negocios asociados al cloro):
 - La ampliación de la capacidad de producción de hipoclorito sódico y ácido clorhídrico, así como la instalación de nuevos equipos eléctricos y un concentrador de sosa.
 - La ampliación en 30.000 t/año de la capacidad de la actual planta de electrolisis de cloro-sosa con tecnología de membrana, de tal modo que la capacidad final de esta planta será de 85.000 t/año (en la actualidad dispone de una capacidad instalada de 55.000 t/año).
2. En la fábrica de Vila-seca II (grupo de negocios asociados al cloro):
 - La sustitución de un reactor de PVC con la consiguiente ampliación de capacidad de producción.
3. En la fábrica de Sabiñánigo (grupo de negocios asociados al cloro):
 - La ampliación de la capacidad de producción de cloro con electrolisis de membrana en 15.000 t/año para alcanzar una capacidad de producción de 45.000 t/año con tecnología de membrana.
4. En la fábrica de Aranjuez (división de farmacia):
 - La ampliación de la capacidad de producción de las plantas de fermentación y síntesis.

Las inversiones previstas en la segunda fase son:

1. En la fábrica de Sabiñánigo (grupo de negocios asociados al cloro):
 - La ampliación de la capacidad de la planta de producción de tabletas de cloro para tratamiento de aguas de piscina.
2. En las fábricas de Tortosa y Cerdanyola (división de química intermedia):
 - El aumento de la capacidad de producción de las plantas de pentaeritritol y polvos de moldeo, respectivamente.

Para las inversiones contempladas en la primera fase, Ercros ha solicitado hasta 30 millones de euros de financiación al Ministerio de Industria, Energía y Turismo, a través de los planes de fomento de la competitividad, a cuyo fin ha constituido un depósito en garantía por importe de 3 millones de euros [ver la nota B.10.].

Si bien Ercros espera compensar con las inversiones previstas en la primera fase el impacto negativo que sobre el ebitda de la compañía tendrá el cese en la producción de cloro con tecnología de mercurio, cambios en la situación del mercado o retrasos en la ejecución de las medidas que se deben acometer pueden acarrear a que dicha compensación no tenga lugar en su totalidad o se materialice con cierto retraso.

En este sentido, el cese en la producción de cloro con tecnología de mercurio, con la pérdida de ingresos que ello acarrea, conllevará necesariamente que Ercros deba proceder a reducir su estructura productiva y sus costes operativos para mitigar el impacto de la pérdida de ingresos.

Como se había comentado en ejercicios anteriores, el grupo tiene previsto cerrar las plantas de electrolisis con tecnología de mercurio de las fábricas de Flix y Vila-seca I, con una capacidad instalada de 78.450 t/año y 135.000 t/año, respectivamente, lo que supone una reducción de la capacidad instalada de producción de cloro de 213.450 t/año. Dado que va a ampliar la capacidad de producción de cloro con tecnología de membrana en las fábricas de Vila-seca I y Sabiñánigo, en 30.000 t/año y 15.000 t/año, respectivamente, la reducción neta de capacidad será de 168.450 t/año, un 56 % de la capacidad actual de producción de cloro.

Esta reducción en la capacidad de producción de cloro conllevará una reducción del consumo de energía eléctrica y de sal, que son las materias primas del cloro. Asimismo, las plantas de producción de cloro con tecnología de membrana requieren una calidad superior de sal, por lo que la compañía deberá asegurar el suministro de sal de la calidad adecuada, existiendo actualmente abundante oferta de dicho producto.

Por tanto, la prohibición de producción de cloro con tecnología de mercurio tendrá impacto en el empleo de las fábricas de Flix y Vila-seca I (donde se ubican las electrolisis con tecnología de mercurio) y de Cardona (centro de producción de sal). Ercros tiene previsto ofrecer alternativas de recolocación en otros centros del grupo a la mayor parte del personal afectado.

El grupo está aún en fase de estimación del coste que supondrá ajustar su estructura productiva, así como los costes de desmantelamiento de las instalaciones que cesarán su actividad y los posibles costes de remediación ambiental de los suelos que se liberen. Está, asimismo, pendiente de determinar si finalmente podrá continuar la producción a maquila de fosfato dicálcico en la fábrica de Flix dado que dicha producción requiere ácido clorhídrico residual a un coste competitivo, que actualmente suministra el principal cliente de cloro que, como se ha comentado, cesará su actividad en noviembre de 2017. No obstante, este cliente ha anunciado que pretende reconvertir sus instalaciones en un centro logístico de distribución de ácido clorhídrico procedente de otras plantas de su grupo, si bien se desconoce si el precio será competitivo y si el volumen será suficiente para continuar con la producción de fosfato dicálcico en Flix. El grupo también debe evaluar el impacto que tendrá en su fábrica de Cardona la reducción del consumo de sal y la exigencia de mayor calidad de esta.

Una vez que el grupo haya cuantificado de manera fiable el coste que le supondrá acometer la reestructuración comentada, procederá a registrar la correspondiente provisión en sus estados financieros [ver la nota B10.].

Por otro lado, Ercros, con la colaboración de la Generalitat de Catalunya, el Ayuntamiento de Flix, las organizaciones sindicales, ha contratado a un consultor externo para que busque empresas interesadas en ubicarse en los terrenos que se van a liberar en la fábrica de Flix con

el fin de compensar, en la medida de lo posible, el impacto sobre el empleo de las medidas que se deben adoptar.

B.6. Gasto por impuesto a las ganancias

Ercros, S.A. está acogida al régimen especial de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI del título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. En particular, esta sociedad es la entidad dominante del grupo fiscal Ercros en España formado por Marcoating, S.A.U., Inmobiliaria Unión Industrial, S.A.U., Servicios Inmobiliarios y Turísticos, S.L.U., Corporación Turístico Inmobiliaria, S.A.U., Cloratita, S.A. e Inmobiliaria Industrial y Urbana, S.A.

En consecuencia, el gasto y el pasivo por el impuesto a las ganancias en el conjunto del grupo mercantil se forma agregando el referente de todas las sociedades componentes del mismo y corrigiéndose por el efecto impositivo que se deriva del sistema especial aplicado al grupo fiscal que representan las sociedades citadas.

El gasto por impuesto a las ganancias correspondiente al primer semestre de 2016 ha sido estimado aplicando una tasa del 25 % según se describe en el cuadro que se presenta más adelante.

Las limitaciones legales en la aplicación de bases imponibles negativas y en las deducciones de ejercicios anteriores han dado lugar a que la sociedad haya registrado un gasto por impuesto a las ganancias de 1,48 millones de euros al 30 de junio de 2016.

La sociedad, asimismo, ha registrado el activo por impuesto diferido derivado de las diferencias temporarias generadas en el primer semestre de 2016 cuya reversión espera que tenga lugar en los próximos años, por importe de 1,18 millones de euros.

La estimación del gasto por impuesto a las ganancias y las variaciones en impuestos anticipados y diferidos correspondientes al primer semestre de 2016 se reflejan en el siguiente cuadro:

Millones de euros	1S 2016	1S 2015
a. Resultado consolidado antes de impuestos	21,12	5,61
b. Diferencias permanentes	-0,12	0,22
Reversión de diferencias temporarias de años anteriores:		
c. Para las que se registró activo por impuesto diferido	-5,49	-0,62
d. Para las que no se registró activo por impuesto diferido	-3,42	-3,18
e. Para las que se registró pasivo por impuesto diferido	0,19	-
Diferencias temporarias generadas en el ejercicio:		
f. Para las que no se ha registrado activo por impuesto diferido	1,02	-
g. Para las que se ha registrado activo por impuesto diferido	4,73	3,23
h. Dividendos percibidos	-0,24	-0,24
i. Base imponible previa (BIP) (a+b+c+d+e+f+g+h)	17,79	5,02
j. Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (límite del 60 % de la BIP)	-10,67	-1,26
k. Base liquidable (i+j)	7,12	3,76
l. Tipo de gravamen (%)	25,00	28,00
m. Cuota líquida previa (l×k)	1,78	1,05
Deducciones aplicadas:		
n. Generadas en el período	-	-
o. Generadas en ejercicios anteriores y no activadas	0,44	-0,26
p. Cuota líquida (m-n-o)	1,34	0,79
q. Pago a cuenta realizado en el período	0,46	0,16
r. Deuda con hacienda Pública por el impuesto a las ganancias corriente (p-q)	0,88	0,63
s. Gasto por impuesto a las ganancias del período (a+b+d+f+h+j)×(l-n-o)	1,48	0,06
s.1. Parte no corriente del gasto por impuesto a las ganancias (c×l)	1,37	0,17
s.2. Parte corriente del gasto por impuesto a las ganancias (s-s.1.)	0,11	-0,11

Como se detalla en el cuadro anterior, al 30 de junio de 2016, la sociedad ha realizado pagos a cuenta del impuesto a las ganancias por importe de 0,46 millones de euros (0,16 millones de euros al 30 de junio de 2015), tras los cuales la deuda por impuesto a las ganancias, al 30 de junio de 2016, asciende a 0,88 millones de euros (0,63 millones de euros al 30 de junio de 2015).

Según la liquidación del impuesto a las ganancias del cuadro anterior [j], las bases imponibles negativas disponibles por la sociedad, al 31 de diciembre de 2015, por importe de 391,73 millones de euros, se han reducido en 10,67 millones de euros hasta 381,06 millones de euros, al 30 de junio de 2016. Asimismo, las deducciones pendientes de aplicar por la sociedad, que al 31 de diciembre de 2015 ascendían a 12,41 millones de euros, se han reducido en 0,44 millones de euros hasta 11,97 millones de euros, al 30 de junio de 2016. Por otro lado, las diferencias temporarias generadas en ejercicios anteriores para las que no se habría registrado

activo por impuesto diferido, que al 31 de diciembre de 2015 ascendían a 57,48 millones de euros, se han reducido en 3,42 millones de euros hasta 54,06 millones de euros, al 30 de junio de 2016. Por otro lado, en el primer semestre de 2016, se han generado diferencias temporarias para las que no se ha registrado activo por impuestos diferidos [f], por importe de 1,02 millones de euros, por lo que, al 30 de junio de 2016, el total de las diferencias temporarias para las que no se ha registrado activo por impuesto diferido asciende a 55,08 millones de euros.

El importe del activo por impuesto diferido no registrado por la sociedad derivado de las bases imponibles negativas pendientes de compensar, las deducciones no aplicadas y las diferencias temporarias para las que no se ha registrado activo por impuesto diferido referidas en el párrafo anterior, calculado aplicando el tipo de gravamen actualmente en vigor (25 %) asciende, al 30 de junio de 2016, a 121 millones de euros. La sociedad no ha registrado este activo por el historial de pérdidas entre 2007 y 2014.

Asimismo, el movimiento de las cuenta de activos y pasivos por impuestos diferidos en el primer semestre de 2016 ha sido el siguiente:

Millones de euros	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Saldo al 1-01-16	2,50	26,86
25 % del importe revertido de diferencias temporarias de años anteriores	-1,37	-0,11
25 % de las diferencias temporarias generadas en el período para las que se ha registrado activo/pasivo	1,18	-
Saldo al 30-06-16	2,31	26,75

El 23 de febrero de 2016, la sociedad recibió una comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación de carácter general en concepto de los siguientes impuestos:

	Período
Impuesto sobre sociedades	01/2011 a 12/2013
Impuesto sobre el valor añadido	02/2012 a 12/2013
Retención/ingreso a cuenta de los rendimientos del trabajo y de actividades profesionales	02/2012 a 12/2013

La sociedad no espera que de las referidas actuaciones inspectoras se deriven pasivos de relevancia.

B.7. Propiedades, planta y equipo

El valor de las nuevas inversiones, en el primer semestre de 2016 en propiedades, planta y equipo asciende a 9,15 millones de euros y se corresponde con las inversiones previstas en el Plan Act [ver la nota B.5.].

Al 30 de junio de 2016, existen compromisos adquiridos de inversión por 6,56 millones de euros.

El detalle y el importe total de las inversiones a acometer por el grupo en 2016 y 2017 derivados del Plan Act se describen asimismo en la nota B.5.

B.8. Inventarios

La composición de los inventarios y de la provisión por deterioro es la siguiente:

Millones euros	30-06-16	31-12-15
Inventarios totales	58,67	60,22
Provisión por deterioro de inventarios	-3,28	-2,37
Inventarios netos de provisión	55,39	57,85

B.9. Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo al cierre del semestre está compuesto íntegramente por efectivo. De este, 5,09 millones de euros corresponden a saldos cobrados de clientes factorizados que se encuentran en las cuentas del *factoring* y que han sido puestos a disposición del grupo después del cierre del semestre. Las cuentas bancarias están remuneradas a un tipo de interés de mercado.

B.10. Activos financieros no corrientes y otros activos corrientes

La composición de los epígrafes «Activos financieros no corrientes» y «Otros activos corrientes» de los estados condensados consolidados de situación financiera intermedia es la siguiente:

Millones euros	30-06-16	31-12-15
Imposiciones y depósitos pignorados en garantía	4,99	1,99
Activos financieros disponibles para la venta	0,30	0,30
Otros créditos, depósitos y fianzas	0,86	0,84
Activos financieros no corrientes	6,15	3,13

Millones euros	30-06-16	31-12-15
Imposiciones y depósitos pignorados en garantía	21,59	26,30
Cuentas a cobrar a administraciones públicas	3,15	7,28
Otros	0,86	0,41
Activos financieros corrientes	25,60	33,99

El total de depósitos pignorados en garantía por la sociedad queda resumido en el cuadro siguiente [ver la nota B.12.]:

Millones euros	30-06-16	31-12-15
Imposiciones y depósitos no corrientes	4,99	1,99
Imposiciones y depósitos corrientes	21,59	26,30
Depósitos pignorados en garantía	26,58	28,29

Estas imposiciones y depósitos se encuentran pignorados en garantía de (i) avales recibidos por las entidades integrantes del *factoring* sindicado; (ii) como garantía de otros créditos solicitados y/o concedidos por entidades financieras públicas y privadas, y (iii) en garantía de determinadas operaciones comerciales.

En el primer semestre de 2016, la sociedad ha cancelado depósitos por importe de 4,71 millones de euros (que estaban clasificados como activos corrientes) tras la cancelación de los avales recibidos que estaban a su vez garantizados por dichos depósitos. Por otro lado, la el grupo ha constituido depósitos por importe de 3 millones de euros (registrados como activos financieros no corrientes) en garantía de la financiación solicitada al Ministerio de Industria, Energía y Turismo para financiar el Plan Act [ver la nota B.5.]

B.11. Provisiones corrientes y no corrientes

Millones de euros	Saldo al 31-12-15	Adicio- nes	Utilización/ recuperación	Saldo al 30-06-16
Provisiones no corrientes	30,79	5,24	-1,49	34,54
Para pensiones y obligaciones similares a largo plazo	1,80	0,26	-0,87	1,19
Otras provisiones:				
Para impuestos	0,46	-	-	0,46
Para aportación al Tesoro	-	4,63	-	4,63
Para responsabilidades	27,68	0,35	-0,44	27,59
Varias	0,85	-	-0,18	0,67
Provisiones corrientes	4,47	1,26	-2,06	3,67
Derechos de emisión de CO2	1,90	1,11	-1,90	1,11
Para responsabilidades	2,57	0,15	-0,16	2,56

Dado que el grupo prevé cerrar el ejercicio 2016 con beneficios, siendo éste el segundo ejercicio consecutivo que genere beneficios dentro de los cuatro años siguientes al ERE que se llevó a cabo en 2013, se han provisionado 4,63 millones de euros para atender la aportación se deberá liquidar al Tesoro Público por los despidos de los trabajadores de 50 o más años realizados en el marco de dicho ERE, según lo establecido en el Real Decreto Ley 5/2013, de 15 de marzo, de medidas para favorecer la continuidad de la vida laboral de los trabajadores de mayor edad y promover el envejecimiento activo.

Las provisiones a corto plazo recogen el movimiento de los derechos de emisión de gases de efecto invernadero, que incluyen una dotación de 1,11 millones de euros por la utilización de los derechos del primer semestre del 2016 y una cancelación de 1,90 millones de euros por la cesión de los derechos equivalentes a las emisiones verificadas del ejercicio 2015.

A juicio de los administradores de la sociedad, las provisiones constituidas al 30 de junio de 2016 cubren adecuadamente los riesgos y demás responsabilidades a las que debe hacer frente la sociedad y sobre los cuales se ha podido hacer una estimación fiable, entre estos se incluyen las responsabilidades por obligaciones de saneamiento de suelos contaminados.

No obstante, el grupo deberá hacer frente en el futuro a otras obligaciones de carácter contingente para las que no se ha dotado provisión, y que aparecen descritas en la nota B.14.

B.12. Préstamos corrientes y no corrientes

El desglose de la deuda financiera neta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Millones de euros	30-06-16	31-12-15
Saldos acreedores	141,62	141,14
Préstamos no corrientes	38,24	42,77
Préstamos corrientes	91,51	88,60
Parte corriente de préstamos no corrientes	11,87	9,77
Saldos deudores	-67,92	-49,91
Imposiciones y depósitos [nota B.10.]	-26,58	-28,29
Efectivo y equivalentes al efectivo [nota B.9.]	-41,34	-21,62
Deuda financiera neta	73,70	91,23

La evolución de la deuda financiera neta en el primer semestre de 2016 y 2015 y su conciliación con los flujos de financiación del estado de flujos de efectivo es la siguiente:

Millones de euros	1S 2016	1S 2015
Saldo inicial de la deuda financiera neta	91,23	99,52
Disposiciones de préstamos	5,67	16,14
Devolución y amortizaciones de préstamos	-5,19	-8,24
Constitución nuevas imposiciones y depósitos	-3,00	-
Cancelación imposiciones y depósitos	4,71	0,93
Incremento efectivo y equivalentes al efectivo	-19,72	-2,77
Saldo final de la deuda financiera neta	73,70	105,58

Los préstamos a corto plazo están integrados principalmente por (i) el saldo dispuesto del *factoring* sindicado, por importe de 80,63 millones de euros con vencimiento en octubre de 2017 y cuyo límite asciende a 102,15 millones de euros, y (ii) la nueva línea de financiación mediante titulización de las cuentas a cobrar en dólares, por importe de 2,60 millones de euros.

El contrato de *factoring* sindicado y el préstamo a largo plazo con el ICO tienen fijados una serie de requerimientos o *covenants* que el grupo cumple adecuadamente al 30 de junio de 2016.

La citada nueva línea de financiación mediante la titulización de cuentas a cobrar en dólares se formalizó el 9 de mayo de 2016 mediante un acuerdo con Finacity Corporation, por importe de hasta 12 millones de dólares y una duración de tres años. El acuerdo contempla que todas las facturas en dólares elegibles para ser financiadas estén aseguradas por una póliza suscrita por Ercros con una compañía de seguro de crédito que cubre las pérdidas experimentadas por dichas cuentas a cobrar en exceso de 1 millón de euros. La cesión de las facturas se realiza sin recurso.

B.13. Patrimonio total

La evolución del patrimonio total del grupo entre el primer semestre de 2015 y 2016 ha sido la siguiente:

Millones de euros	30-06-16	31-12-15
Capital en acciones de los propietarios de la controladora	34,22	34,22
Reservas por ajustes de valoración	-0,76	-0,76
Ganancias y otras reservas acumuladas del grupo :		
Reserva legal	15,45	15,45
Otras reservas	126,52	119,73
Ganancias del período	19,64	7,24
Patrimonio total	195,07	175,88

a) Capital en acciones de los propietarios de la controladora

El capital en acciones de Ercros, íntegramente desembolsado, está configurado mediante acciones ordinarias y al portador, en una serie única, con idénticos derechos y admitidas a cotización en las bolsas de valores españolas (mercado continuo).

Al 30 de junio de 2016 y hasta el momento de aprobar los presentes estados financieros intermedios consolidados, el 22 de julio de 2016, el capital de la sociedad asciende a 34.225.941,30 euros y está representado por 114.086.471 acciones ordinarias, de 0,30 euros de valor nominal cada una de ellas.

El 10 de junio de 2016, la sociedad celebró la junta general ordinaria de accionistas en la que se aprobaron las cuentas anuales del 2015 [ver el apartado D.1. a) (i) del informe de gestión intermedio consolidado].

La prima por asistencia a la citada junta general ordinaria, que ascendió a 0,41 millones de euros, se hizo efectiva el 15 de julio de 2016.

b) Valores propios

Ercros no ha realizado ninguna operación con acciones propias ni de manera directa ni indirecta o por persona interpuesta.

La citada junta de accionistas aprobó, asimismo, una autorización para que la sociedad, directamente o a través de empresas de su grupo, pueda adquirir acciones propias, durante un plazo de 18 meses y dentro de los límites y requisitos exigidos por la ley [ver el apartado D.8. del informe de gestión intermedio consolidado].

c) Pagos basados en acciones

La sociedad no ha puesto en marcha ningún plan de opciones sobre acciones (*stock options*) para sus empleados, ni realiza ningún otro pago basado en acciones.

d) Principales accionistas

Tres accionistas de la sociedad han comunicado detentar una participación en el capital social de Ercros superior al 3 %, según el siguiente cuadro:

Nombre del accionista	Participación en el capital social (%)
Joan Casas Gallofré	4,013
Dimensional Fund Advisors	3,185
Víctor Manuel Rodríguez Martín	3,002

e) Consejeros accionistas

Consta a la sociedad las siguientes participaciones de los miembros de su consejo de administración: D. Antonio Zabalza Martí, 100.000 acciones, D. Jordi Dagà Sancho, 2.000 acciones y D. Laureano Roldán Aguilar, 100 acciones.

B.14. Compromisos y contingencias

El grupo mantiene inversiones financieras temporales y otros depósitos a plazo, por importe de 26,58 millones de euros [ver la nota B.10.], pignorados en garantía de avales y operaciones de financiación concedidas por entidades financieras así como para la solicitud de financiación realizada al Ministerio de Industria, Energía y Turismo a través del plan de fomento de la competitividad para ejecutar las inversiones derivadas del Plan Act, cuyo objeto es hacer frente al cese de la producción de cloro con tecnología de mercurio [ver la nota B.5.].

Ercros no ha podido estimar, ni por tanto provisionar, los costes de reestructuración y recuperación ambiental derivados del cese de la producción de cloro con tecnología de mercurio a partir de diciembre de 2017. Por otro lado, en la medida en que Ercros prevé ofrecer alternativas de recolocación a la mayor parte del personal afectado, el coste final de dicha reestructuración dependerá del número de trabajadores finalmente afectados y de aquellos que se acoja a las recolocaciones que ofrezca el grupo.

El 30 de mayo de 2016, la oficina técnica de la Inspección de Hacienda del Estado (sección impuestos especiales) comunicó a Ercros el acta de liquidación definitiva resultante tras la inspección practicada a Ercros por la exención aplicada en el consumo de alcohol etílico anhidro destinado a la fabricación de medicamentos durante 2011 y 2012, por un importe de 5,3 millones de euros, de los que 4,5 millones de euros corresponden a cuota y 0,8 millones de euros corresponden a intereses de demora.

Ercros está desacuerdo con el criterio de la inspección por lo que ha presentado un recurso ante el Tribunal Económico Administrativo Central (en adelante «el TEAC»), a cuyo fin ha garantizado, mediante la contratación de un seguro de crédito, el citado pago.

Basándose en recientes resoluciones del TEAC y en el criterio expresado por la Dirección General de Tributos en recientes consultas realizadas por el sector farmacéutico, Ercros espera obtener una resolución favorable al recurso presentado y por tanto no ha provisionado importe alguno para atender el pago de la citada acta de inspección.

B.15. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones y saldos entre las sociedades que conforman el grupo (Ercros y las sociedades dependientes de ella) forman parte del tráfico habitual del grupo en cuanto a su naturaleza y condiciones y han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las transacciones durante el primer semestre de 2016 entre las sociedades asociadas y las que consolidan por integración global no son relevantes.

B.16. Dividendos pagados y propuestos

La sociedad no ha adoptado ningún acuerdo en relación con el reparto de dividendo.

Los acuerdos de financiación firmados con las entidades acreedoras limitan la posibilidad del reparto de beneficios.

B.17. Otra información

a) Remuneración del consejo de administración

La junta general ordinaria de accionistas de Ercros, celebrada el 10 de junio de 2016, estableció en 900.000 euros el importe máximo de la remuneración a percibir por los consejeros por su condición de tales en 2016. Este límite permanecerá vigente en tanto no se apruebe otro límite por la junta general.

La remuneración total devengada por los miembros del consejo de administración de Ercros, durante el primer semestre de 2016, asciende a 342,87 miles de euros frente a los 381,08 miles de euros del mismo período de 2015, según el siguiente desglose:

Miles de euros	1S 2016	1S 2015
Retribución fija	320,10	361,42
Retribución variable	0,00	0,00
Pagos en especie	13,54	13,82
Aportaciones a planes de pensiones	0,00	0,00
Primas de seguros de vida	9,23	5,84
Remuneración total	342,87	381,08

Los administradores de Ercros no han percibido ni de la sociedad ni de su grupo de empresas otros conceptos retributivos distintos a los que constan en la tabla, tales como: atenciones estatutarias, opciones sobre acciones (*stock options*) u otros instrumentos financieros, anticipos, créditos concedidos, obligaciones contraídas en planes y fondos de pensiones, garantías constituidas a favor de los consejeros, etc.

Ningún miembro del consejo de administración de Ercros posee acciones o detenta cargos en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la compañía.

Ni los administradores de Ercros, ni ninguna otra persona interpuesta, han realizado durante el ejercicio operaciones con la sociedad o con las empresas del grupo, ajenas a su tráfico ordinario o al margen de las condiciones de mercado, durante el semestre.

b) Remuneraciones de la alta dirección

La remuneración total devengada por los miembros de la alta dirección de Ercros, excluido el presidente, durante el primer semestre de 2016, asciende a 409,81 miles de euros frente a los 379,03 miles de euros en el mismo período de 2015.

c) Estructura de personal

El número medio de personas empleadas (computadas a jornada completa equivalente), distribuidos por categoría y género es el siguiente:

(i) Plantilla media

	1S 2016			1S 2015		
	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres
Técnicos/as	576	484	92	589	498	91
Administrativos/as	207	108	99	205	110	95
Operarios/as y subalternos/as	570	565	5	592	587	5
Total	1.353	1.157	196	1.386	1.195	191

El número de personas empleadas al final de cada uno de los períodos, distribuidos por categoría y género, es el siguiente (computadas a jornada completa equivalente):

(ii) Plantilla al final de cada período

	30-06-16			30-06-15		
	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres
Técnicos/as	584	487	97	576	486	90
Administrativos/as	206	110	96	206	107	99
Operarios/as y subalternos/as	578	571	7	576	570	6
Total	1.368	1.168	200	1.358	1.163	195

d) Desglose de ingresos de actividades ordinarias

El desglose de los ingresos obtenidos por las actividades ordinarias del grupo en el primer semestre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Millones de euros	1S 2016	1S 2015
Ventas de productos	294,28	297,59
Prestación de servicios	20,14	22,38
Ingresos de actividades ordinarias	314,42	319,97

Como prestación de servicios queda recogida, básicamente, la venta de energía, vapor y servicios de mantenimiento, maquilas para terceros y servicio de interrumpibilidad en el consumo de electricidad.

La subasta anual para fijar el importe que en 2017 percibirá el grupo por el servicio de interrumpibilidad en el consumo de electricidad que presta en sus fábricas de Flix, Sabiñánigo y Vila-seca I está previsto que tenga lugar el próximo otoño.

e) Desglose de otros gastos

A continuación se presenta un desglose de los principales conceptos incluidos en el epígrafe «Otros gastos» del apartado A.2. Estado del resultado integral consolidado, correspondiente al primer semestre de 2016 y de 2015:

Millones de euros	1S 2016	1S 2015
Gastos de investigación y desarrollo	-0,04	-0,11
Arrendamientos y cánones	-5,38	-4,69
Reparación y conservación	-12,82	-13,69
Servicios profesionales independientes	-2,60	-2,78
Transporte de ventas	-18,05	-19,23
Primas de seguro	-0,70	-0,99
Servicios bancarios y similares	-0,50	-0,59
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-0,31	-0,30
Suministros energéticos	-45,65	-62,34
Otros servicios	-7,87	-7,76
Otros tributos	-2,26	-2,62
Aportación al Tesoro Público [nota B.11.]	-4,63	-
Gastos de emisión de gases efecto invernadero	-1,15	-1,00
Variación provisiones	-0,09	-1,33
Otros gastos	-102,05	-117,43

Destaca la reducción de los suministros energéticos por el menor coste de la energía eléctrica y el gas en el primer semestre de 2016 en comparación con el primer semestre de 2015.

C. Responsabilidad de los estados financieros intermedios consolidados condensados

La presente diligencia tiene por objeto hacer constar que el consejo de administración de Ercros, S.A., en su reunión de 22 de julio de 2016, ha elaborado los estados financieros intermedios consolidados condensados de Ercros, S.A. y sus sociedades dependientes (estados condensados de situación financiera consolidada, estados condensados del resultado global consolidado, estados condensados de cambios en el patrimonio neto consolidado, estados condensados de flujos de efectivo consolidados y notas explicativas seleccionadas), correspondientes al primer semestre terminado el 30 de junio de 2016.

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 8 del Real Decreto 1362/2007 apartado b, todos los consejeros de la sociedad, cuyos nombres figuran en las antefirmas, declaran su responsabilidad respecto al contenido de los estados financieros intermedios consolidados condensados, en el sentido de que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto.

Todos los nombramientos de consejeros se encuentran vigentes al tiempo de la presente diligencia.

Barcelona, 22 de julio de 2016

Antonio Zabalza Martí
Presidente y consejero delegado

Daniel Ripley Soria
Secretario no consejero

Laureano Roldán Aguilar
Vocal

Eduardo Sánchez Morrondo
Vocal

Jordi Dagà Sancho
Vocal

Lourdes Vega Fernández
Vocal