Informe de Auditoría Independiente

SALINAS DE NAVARRA, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2016

Ernst & Young, S.L.
Avda. Pío XII, 22
31008 Pamplona
España

Tel: 948 175 510
Fax: 948 178 085
ey.com

Building a better working world

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los accionistas de SALINAS DE NAVARRA, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de SALINAS DE NAVARRA, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de SALINAS DE NAVARRA, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Domicilio Social: C/Raimundo Fernández Villaverde, 65. 28003 Madrid - Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 12749, Libro 0, Folio 215, Sección 8ª, Hoja M-23123, Inscripción 116. C.I.F. B-78970506.
A member firm of Ernst & Young Global Limited.

Opinión

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2017 Nº 16/17/00214
COPIA

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

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Gil Marqués

3 de abril de 2017

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2016

ÍNDICE

- Balance al 31 de diciembre de 2016
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

SALINAS DE NAVARRA, S.A.
Balance al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO NO CORRIENTE		**14.328.332**	**16.183.846**
Inmovilizado intangible	5	**826.438**	**864.646**
Otro inmovilizado intangible		826.222	861.838
Aplicaciones informáticas		216	2.808
Inmovilizado material	6	**12.501.045**	**14.132.915**
Terrenos y construcciones		4.866.629	5.333.836
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		7.341.070	8.501.439
Inmovilizado en curso y anticipos		293.346	297.640
Activos por impuesto diferido	14	**1.000.849**	**1.186.285**
ACTIVO CORRIENTE		**13.746.570**	**10.740.645**
Existencias	8	**1.695.699**	**1.686.278**
Materias primas y otros aprovisionamientos		873.872	826.184
Productos terminados		821.827	858.767
Anticipos a proveedores		-	1.327
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**4.887.415**	**4.632.616**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7	4.592.677	4.336.568
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7	267.502	246.984
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	27.236	49.064
Inversiones financieras a corto plazo	7	**271.033**	**1.271.033**
Créditos a empresas		119.000	119.000
Otros activos financieros		152.033	1.152.033
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	**6.892.423**	**3.150.718**
Tesorería		6.892.423	3.150.718
TOTAL ACTIVO		**28.074.902**	**26.924.491**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.
Balance al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2016	2015
PATRIMONIO NETO		**25.211.114**	**24.316.631**
FONDOS PROPIOS		**24.133.962**	**23.021.362**
Capital	10.1	**13.019.425**	**13.019.425**
Capital escriturado		13.019.425	13.019.425
Reservas	10.2	**9.001.937**	**8.410.895**
Legal y estatutarias		1.058.820	899.716
Otras reservas		7.943.117	7.511.179
Resultado del ejercicio	3	**2.112.600**	**1.591.042**
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	11	**601.564**	**716.023**
Otros		**601.564**	**716.023**
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	12	**475.588**	**579.246**
PASIVO NO CORRIENTE		**177.367**	**294.512**
Provisiones a largo plazo	15.3	**-**	**62.043**
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		-	62.043
Pasivos por impuesto diferido	14	**177.367**	**232.469**
PASIVO CORRIENTE		**2.686.421**	**2.313.348**
Provisiones a corto plazo	15.3	**-**	**32.465**
Obligaciones por prestaciones a corto plazo al personal		-	32.465
Deudas a corto plazo	13	**-**	**261.395**
Deudas con entidades de crédito		-	250.000
Acreedores por arrendamiento financiero	6.2	-	11.395
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**2.686.421**	**2.019.488**
Proveedores	13	2.044.948	1.607.615
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	13	-	28.332
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	13	61.732	-
Pasivos por impuesto corriente	14	470.319	264.063
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	109.422	119.478
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**28.074.902**	**26.924.491**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.
Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresada en euros)

	Notas	2016	2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	15.1	**18.114.869**	**16.706.056**
Ventas		18.114.869	16.706.056
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		**(36.940)**	**209.881**
Aprovisionamientos		**(3.977.048)**	**(3.849.908)**
Consumo de mercaderías		(41.138)	(47.866)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15.2	(3.935.910)	(3.802.042)
Otros ingresos de explotación		**6.193**	**4.866**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		6.193	4.866
Gastos de personal	15.3	**(2.775.855)**	**(2.755.970)**
Sueldos, salarios y asimilados		(2.181.466)	(2.182.656)
Cargas sociales		(594.389)	(573.314)
Otros gastos de explotación		**(6.490.837)**	**(5.865.375)**
Servicios exteriores	15.4	(6.451.512)	(5.737.716)
Tributos		(124.390)	(130.181)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.1	85.065	2.521
Amortización del inmovilizado	5 y 6	**(2.279.708)**	**(2.639.537)**
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	12	**143.970**	**144.640**
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.		**44.702**	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**2.749.346**	**1.954.653**
Ingresos financieros	15.5	**4.973**	**11.586**
De valores negociables y otros instrumentos financieros		4.973	11.586
De terceros		4.973	11.586
Gastos financieros	15.6	**(2.492)**	**(10.689)**
Por deudas con terceros		(2.492)	(10.689)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		**-**	**(1.116)**
		-	(1.116)
RESULTADO FINANCIERO		**2.481**	**(219)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**2.751.827**	**1.954.434**
Impuesto sobre beneficios	14.1	**(639.227)**	**(363.392)**
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		**2.112.600**	**1.591.042**
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	**2.112.600**	**1.591.042**



SALINAS DE NAVARRA, SA.
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

	Notas	2016	2015
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		2.112.600	1.591.042
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	-	-
Efecto impositivo	11 y 12	-	(24.135)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	(24.135)
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	(143.970)	(144.640)
Efecto impositivo	11 y 12	(74.147)	(78.345)
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(218.117)	(222.985)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		1.894.483	1.343.922

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

	Capital escriturado (Nota 10.1)	Reservas (Nota 10.2)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Ajustes por cambio de valor (Nota 11)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 12)	TOTAL
SALDO FINAL DEL AÑO 2014	13.019.425	8.082.214	1.328.681	830.528	711.861	23.972.709
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	1.591.042	(114.505)	(132.615)	1.343.922
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Distribución de dividendos	-	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	328.681	(328.681)	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2015	13.019.425	8.410.895	1.591.042	716.023	579.246	24.316.631
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	2.112.600	(114.459)	(103.658)	1.894.483
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Distribución de dividendos	-	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	591.042	(591.042)	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2016	13.019.425	9.001.937	2.112.600	601.564	475.588	25.211.114

SALINAS DE NAVARRA, S.A.
Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

	Notas	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**2.751.827**	**1.954.434**
Ajustes del resultado		**2.003.490**	**2.608.944**
Amortización del inmovilizado	5 y 6	2.279.708	2.639.539
Correcciones valorativas por deterioro	7.1	(85.065)	19.058
Variación de provisiones		-	94.768
Imputación de subvenciones	12	(143.970)	(144.640)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		(44.702)	-
Ingresos financieros	15.5	(4.973)	(11.586)
Gastos financieros	15.6	2.492	11.805
Cambios en el capital corriente		**189.080**	**(540.582)**
Existencias		(9.421)	(324.162)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(169.733)	(90.580)
Acreedores y otras cuentas a pagar		368.234	(125.840)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(376.368)**	**(373.849)**
Pagos de intereses		(2.492)	(11.805)
Cobros de intereses		4.973	11.586
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(378.849)	(373.630)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		**4.568.029**	**3.648.946**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		**(610.612)**	**(1.005.168)**
Inmovilizado intangible		-	(54.250)
Inmovilizado material		(610.612)	(950.918)
Cobros por desinversiones		**1.045.683**	**349.017**
Inmovilizado material		45.683	-
Otros activos financieros		1.000.000	349.017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**435.071**	**(656.151)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**(261.395)**	**(1.597.976)**
Devolución y amortización de		(261.395)	(1.597.576)
Deudas con entidades de crédito		(261.395)	(1.597.576)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		**(1.000.000)**	**(1.000.000)**
Dividendos		(1.000.000)	(1.000.000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**(1.261.395)**	**(2.597.976)**
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**3.741.705**	**394.820**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		**3.150.718**	**2.755.898**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		**6.892.423**	**3.150.718**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Sal Doméstica, S.A. se constituyó como sociedad anónima, el 4 de mayo de 1977. Su objeto social y actividad consistía en:

a) La gestión, extracción, explotación y suministro de residuos minerales.
b) La compra, suscripción, tenencia, permuta y venta de toda clase de valores mobiliarios, nacionales y extranjeros, por cuenta propia y sin actividad de intermediación. Se exceptúan las actividades reservadas por la ley a las Instituciones de Inversión Colectiva, así como lo expresamente reservado por la ley del Mercado de Valores a las Agencias y/o Sociedades de Valores y Bolsa.
c) La tenencia, gestión, alquiler, compra y venta de bienes inmuebles.

En la Junta General de Accionistas de 16 de Septiembre de 2005, se aprobó la constitución de una sociedad limitada denominada Salinas de Navarra, S.L.U., mediante la aportación no dineraria de la rama de actividad consistente en los activos y pasivos dedicados al negocio de la sal. El valor neto contable de dichos activos y pasivos ascendió a 7.203.968 euros. Dicho acuerdo de constitución de la nueva sociedad fue depositado en el Registro Mercantil de Navarra con fecha 11 de octubre de 2005. Esta operación fue acogida al Régimen Tributario previsto en el capítulo IX, del Título X, de la Ley 24/1996 de 30 de diciembre del Impuesto de Sociedades de la Comunidad Foral de Navarra.

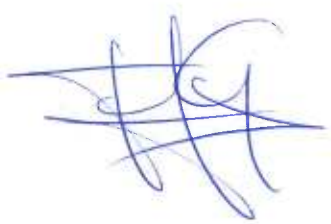
Durante el ejercicio 2010, la Sociedad llevó a cabo un proceso de fusión con Salinas de Navarra, S.L.U. de la que era su Socio Único. Dicha fusión se llevó a cabo mediante la absorción de esta sociedad por parte de Sal Doméstica S.A., modificándose la denominación social, que quedó establecida como Salinas de Navarra, S.A. El nuevo objeto social es el siguiente:

a) El aprovechamiento, explotación y beneficio de recursos clasificados en la sección B), apartado 1, del artículo 3 de la Ley 22/1973, de 21 de julio, de Minas, al objeto de la producción, elaboración y comercialización de sal y productos derivados de la sal.
b) La compra, suscripción, tenencia, permuta y venta de toda clase de valores mobiliarios, nacionales y extranjeros, por cuenta propia y sin actividad de intermediación. Se exceptúan las actividades reservadas por la ley a las Instituciones de Inversión Colectiva, así como lo expresamente reservado por la ley del Mercado de Valores a las Agencias y/o Sociedades de Valores y Bolsa.
c) La tenencia, gestión, alquiler, compra y venta de bienes inmuebles.

Tiene su domicilio social en Beriáin (Navarra), P.I. Meseta de Salinas-Gezaurre, calle B, nº 10.

Su actividad actual consiste en la producción y comercialización de sal mediante el aprovechamiento del depósito salino denominado Arrubias, tras la autorización por parte del Departamento de Desarrollo Rural, Industria, Empleo y Medio Ambiente del Gobierno de Navarra para la transmisión de los derechos mineros que sobre el citado depósito ostentaba Potasas de Subiza, S.A. y del contrato por el que ésta última cede a la Sociedad la explotación del beneficio minero de Arrubias. Como parte de la explotación del mencionado depósito salino, la Sociedad está llevando a cabo la remediación medioambiental de una parte de las afecciones producidas por las antiguas explotaciones potásicas en la cuenca de Pamplona.

La Sociedad pertenece a un grupo de sociedades, en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio. La empresa dominante del Grupo es la Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.



2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

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

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

2.1 Imagen fiel

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

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

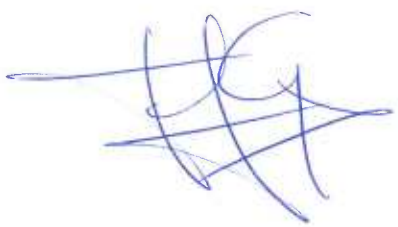
2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Con efectos 1 de enero de 2016, ha resultado por primera vez de aplicación el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que, entre otras normas, se modifica el Plan General de Contabilidad y, conforme a lo dispuesto en el mismo, en las presentes cuentas anuales no se incluye información comparativa en relación con el importe pagado en concepto de prima del seguro de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo (Nota 16.2) y el número medio por categorías de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad igual o superior al 33% (Nota 18.1).

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los administradores han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, existe un riesgo importante de que pudieran surgir ajustes significativos en el futuro sobre los valores de los activos y pasivos afectados, de producirse un cambio significativo en las hipótesis, hechos y circunstancias en las que se basan.



Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio son los siguientes:

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas deducciones pendientes de aplicar para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, los administradores estiman los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. La Sociedad tiene deducciones pendientes de aplicar activadas al 31 de diciembre de 2016 por importe de 946 miles de euros (1.140 miles de euros al 31 de diciembre de 2015) (Nota 14.2).

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

El Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas la siguiente distribución de resultados:

(Euros)	2016
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	2.112.600
Aplicación	
A reserva legal	211.260
A reservas voluntarias	1.901.340
	2.112.600

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 10.2).

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

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

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

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

Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas se contabilizan al coste incurrido y se amortizan linealmente durante un período de cinco años, plazo en el que está prevista su utilización.

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

Otro inmovilizado intangible

Se contabiliza al coste incurrido y se amortiza linealmente durante un periodo de 40 años, plazo en el que se está estimada la vida útil de la escombrera de Arrubias (Nota 5).

4.2 Inmovilizado material

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

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

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

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

La amortización de los elementos del inmovilizado material se inicia al mes siguiente de su puesta en funcionamiento, registrándose de forma lineal durante su vida útil estimada.

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

	Años de vida útil
Construcciones	15-20 años
Instalaciones técnicas y maquinaria	10-15 años
Otras instalaciones, mobiliario y utillaje	6,66 años
Otro inmovilizado material	4-5 años

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

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

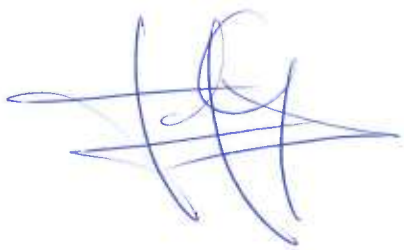
Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado y si existenindicios, se estiman sus importes recuperables.

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

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

4.4 Arrendamientos

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



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

4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

Préstamos y Partidas a cobrar

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

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

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe reconocido en patrimonio neto se imputará en la cuenta de pérdidas y ganancias.



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

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

Cancelación

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

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

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

La Sociedad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos. En estos casos, la Sociedad reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

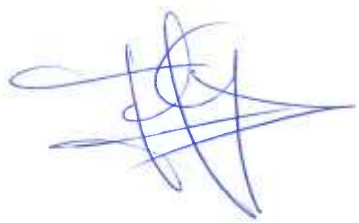
Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

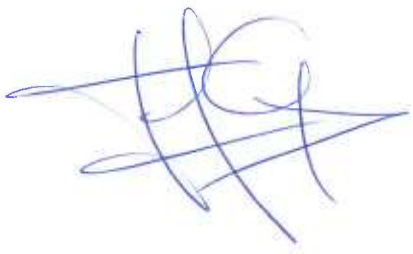
A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento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

4.6 Deterioro del valor de los activos financieros

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



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



Instrumentos de deuda

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

La Sociedad considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

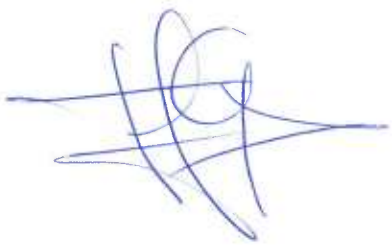
En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad considera como activos dudosos aquellos saldos que tienen partidas vencidas para las que no existe seguridad de su cobro y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores.

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

Instrumentos de patrimonio

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

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



4.7 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Débitos y partidas a pagar

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

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

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

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

Cancelación

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

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

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

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

4.8 Existencias

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

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

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

4.9 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias.

4.10 Subvenciones

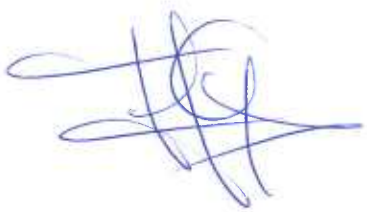
Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

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

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

4.11 Provisiones y contingencias

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



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

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

4.12 Impuesto de sociedades

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto. En este sentido, en el ejercicio 2011 la Sociedad registró directamente en patrimonio neto un importe de 1.220.611 euros correspondiente a deducciones pendientes de aplicar, como ingreso a distribuir en varios ejercicios, al considerar que dichas deducciones tienen una naturaleza económica asimilable a las subvenciones y, por tanto, se imputan a resultados en el periodo de vida útil de los elementos de inmovilizado que generaron dichas deducciones. En el ejercicio 2016, quedan 601.564 euros pendientes de imputar a resultados.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

4.15 Ingresos y gastos

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

Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

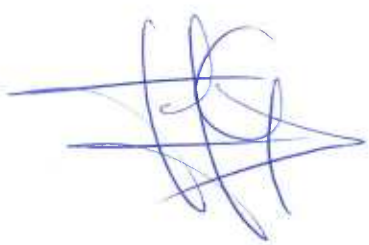
Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida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

4.16 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

4.17 Operaciones con partes vinculadas

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



5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2016				
Coste				
Otro inmovilizado intangible	959.956	-	-	959.956
Aplicaciones informáticas	18.425	-	-	18.425
	978.381	-	-	978.381
Amortización acumulada				
Otro inmovilizado intangible	(98.118)	(35.616)	-	(133.734)
Aplicaciones informáticas	(15.617)	(2.592)	-	(18.209)
	(113.735)	(38.208)	-	(151.943)
Valor neto contable	**864.646**			**826.438**

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2015				
Coste				
Otro inmovilizado intangible	905.706	54.250	-	959.956
Aplicaciones informáticas	18.425	-	-	18.425
	924.131	54.250	-	978.381
Amortización acumulada				
Otro inmovilizado intangible	(67.928)	(30.190)	-	(98.118)
Aplicaciones informáticas	(13.025)	(2.592)	-	(15.617)
	(80.953)	(32.782)	-	(113.735)
Valor neto contable	**843.178**			**864.646**

5.1 Otra información

La única técnica viable para la extracción del mineral de la escombrera de Arrubias es el transporte por carretera, para lo cual se han acondicionado las carreteras NA-6007 y NA-6009, pertenecientes a la red local y cuya titularidad es de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra.

Según se desprende del Convenio de Colaboración entre el Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra y la Sociedad para la realización de las obras del "Proyecto de Acondicionamiento del Viario para la recuperación ambiental de las Escombreras de Arrubias", la Sociedad se comprometió a realizar la contratación, construcción y financiación, en su totalidad y a su costa, de las obras necesarias para el acondicionamiento de las mencionadas carreteras.

Una vez finalizadas las obras, y previa comprobación del Servicio de Conservación de su correcta ejecución, la Sociedad ha entregado al Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones las obras ejecutadas que afectan a la Red de Carreteras de la Comunidad Foral de Navarra.

La Sociedad tenía registradas en 2012 certificaciones de obra que ascendían a 906 miles de euros. Dicho importe se consideró como un coste necesario para la obtención de la correspondiente licencia de actividad de extracción del mineral de la nueva localización. Se estima que la vida útil de la misma será de 40 años.

La Sociedad no tiene inmovilizados intangibles adquiridos a empresas del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015. La totalidad de los activos intangibles se encuentran en territorio español.

La Sociedad tiene aplicaciones informáticas totalmente amortizadas al 31 de diciembre de 2016 por importe de 5.465 euros (el mismo importe a 31 de diciembre de 2015).

6. INMOVILIZADO MATERIAL

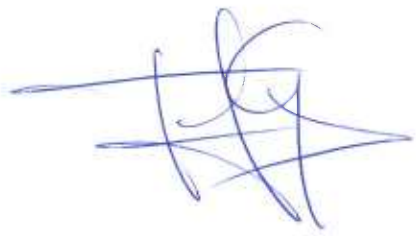
El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2016					
Coste					
Terrenos	1.278.520	-	-	-	1.278.520
Construcciones	8.807.613	44.541	-	-	8.852.154
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	30.859.606	202.648	(135.203)	367.717	31.294.768
Inmovilizado en curso	297.640	363.423	-	(367.717)	293.346
	41.243.379	610.612	(135.203)	-	41.718.788
Amortización acumulada					
Construcciones	(4.752.297)	(511.748)	-	-	(5.264.045)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(22.358.167)	(1.729.752)	134.221	-	(23.953.698)
	(27.110.464)	(2.241.500)	134.221	-	(29.217.743)
Valor neto contable	**14.132.915**				**12.501.045**

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2015					
Coste					
Terrenos	1.278.520	-	-	-	1.278.520
Construcciones	8.421.985	17.202	-	368.426	8.807.613
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	30.180.298	648.158	-	27.150	30.859.606
Inmovilizado en curso	411.659	281.557	-	(395.576)	297.640
	40.292.462	1.346.493	-	-	41.243.379
Amortización acumulada					
Construcciones	(4.237.493)	(514.804)	-	-	(4.752.297)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(20.266.216)	(2.091.951)	-	-	(22.358.167)
	(24.503.709)	(2.606.755)	-	-	(27.110.464)
Valor neto contable	**15.788.753**				**14.132.915**

6.1 Descripción de los principales movimientos

Las principales altas del ejercicio 2016 y 2015 se deben a las inversiones en nave de almacenamiento de producto terminado que se han finalizado, al incremento de capacidad productiva de línea de comprimidos y a la sustitución de equipos de la zona de formación de aguas.



6.2 Arrendamientos financieros

El valor neto contable de las inmovilizaciones materiales adquiridas cuyos contratos de arrendamiento financiero siguen vigentes al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2015
Maquinaria	
Coste	1.420.317
Amortización acumulada	(1.255.068)
	165.249

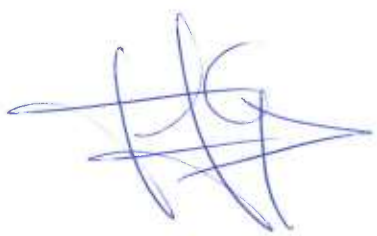
El valor de coste por el que fueron reconocidos inicialmente los activos por arrendamiento financiero fue al valor actual de los pagos mínimos a realizar en el momento de la firma del contrato de arrendamiento financiero.

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual al 31 de diciembre de 2015 era la siguiente:

	2015	
(Euros)	Pagos futuros mínimos	Valor actual (Nota 13.1)
Hasta un año	11.445	11.395
Entre uno y cinco años	-	-
	11.445	**11.395**

Los contratos de arrendamiento financiero tenían las siguientes características:

- El plazo de los arrendamientos es de 5 años.
- El tipo de interés es variable, referenciado al EURIBOR a 6 meses más un margen.
- Los gastos de conservación y mantenimiento son por cuenta del arrendatario.
- El importe de la opción de compra es el equivalente a la última cuota de los contratos de los diferentes arrendamientos financieros.
- No existen cuotas contingentes.



6.3 Arrendamientos operativos

La sociedad tiene arrendadas varias carretillas elevadoras para poder desarrollar su actividad productiva, así como dos vehículos de empresa. El coste de estos arrendamientos en el ejercicio 2016 ha ascendido a 234 miles de euros (172 miles en 2015) (Nota 15.4). Está incluido en este apartado el canon de sondeo profundo a Potasas de Subiza, S.A.

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre son los siguientes:

(Euros)	2016	2015
Hasta un año	64.267	62.009
Entre uno y cinco años	79.354	135.814
	143.621	**197.823**

6.4 Otra información

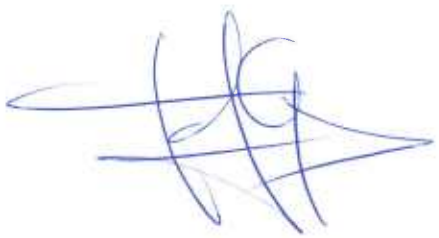
La totalidad de los elementos del inmovilizado material se encuentran en territorio español.

El detalle de los activos materiales totalmente amortizados al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Construcciones	1.423.597	75.872
Instalaciones	11.050.164	1.819.893
Maquinaria	2.373.204	1.838.094
Mobiliario	144.841	144.841
Equipos para procesos de información	4.442	91.320
Otro inmovilizado	770.956	770.956
	15.767.204	**4.740.976**

La Sociedad no tiene elementos de inmovilizado material adquiridos a empresas del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.



7. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Créditos, derivados y otros		Total	
(Euros)	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Activos financieros a corto plazo				
Préstamos y partidas a cobrar	5.131.212	5.854.585	5.131.212	5.854.585
	5.131.212	**5.854.585**	**5.131.212**	**5.854.585**

Estos importes se desglosan en el balance de la siguiente forma:

	Créditos, derivados y otros		Total	
(Euros)	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Activos financieros corrientes				
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.860.179	4.583.552	4.860.179	4.583.552
Inversiones financieras a corto plazo	271.033	1.271.033	271.033	1.271.033
	5.131.212	**5.854.585**	**5.131.212**	**5.854.585**

7.1 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

(Euros)	**2016**	**2015**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	4.592.677	4.336.568
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.1)	267.502	246.984
Saldo final	**4.860.179**	**4.583.552**

Correcciones valorativas

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones por deterioro. El movimiento de las correcciones por deterioro durante los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

(Euros)	**2016**	**2015**
Saldo inicial	(333.531)	(337.158)
(Dotación)/Reversión del ejercicio	88.490	3.627
Saldo final	**(245.041)**	**(333.531)**

En el ejercicio 2016 se han registrado pérdidas por deterioro en insolvencias firmes de clientes no provisionados en ejercicios anteriores por un importe de 3.425 euros (1.106 euros en 2015).



7.2 Inversiones financieras a corto plazo

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

(Euros)	2016	2015
Créditos a empresas	119.000	119.000
Imposiciones a corto plazo	150.000	1.150.000
Fianzas	2.033	2.033
Saldo final	**271.033**	**1.271.033**

Los depósitos a corto plazo son de libre disposición y devengan un interés de mercado entre el 0,00% y el 0,20% anual (entre el 0,04% y el 0,25% en 2015). En este sentido, la Sociedad no tenía reconocidos a 31 de diciembre de 2016 ni 2015 intereses devengados pendientes de cobro. La fecha de vencimiento de los depósitos está establecida en enero y noviembre de 2017.

8. EXISTENCIAS

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros de cobertura de existencias por importe de 900 miles de euros.

9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

(Euros)	2016	2015
Caja	1.223	279
Cuentas corrientes a la vista	6.891.200	3.150.439
	6.892.423	**3.150.718**

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

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

10. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

10.1 Capital escriturado

El capital social, al cierre del ejercicio, está representado por 43.325 acciones ordinarias nominativas de 300,506 euros de valor nominal cada una, estando totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones tienen las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. La estructura accionarial es la siguiente:

	2016		2015	
	Nº acciones	Nº acciones	Nº acciones	% participación
Potasas de Subiza, S.A.	32.927	76%	32.927	76%
Ercros, S.A.	10.398	24%	10.398	24%
	43.325	**100%**	**43.325**	**100%**

10.2 Reservas

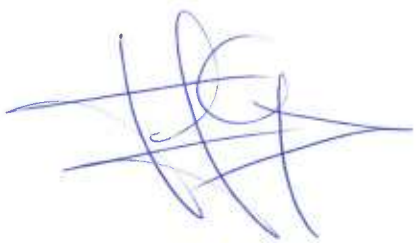
El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Distribución de resultados	Saldo final
Ejercicio 2016			
Reserva legal	899.716	159.104	1.058.820
Reservas voluntarias	4.892.583	431.938	5.324.521
Reservas de revalorización	89.461	-	89.461
Reservas de fusión	2.529.135	-	2.529.135
	8.410.895	**591.042**	**9.001.937**
Ejercicio 2015			
Reserva legal	766.847	132.869	899.716
Reservas voluntarias	4.696.771	195.812	4.892.583
Reservas de revalorización	89.461	-	89.461
Reservas de fusión	2.529.135	-	2.529.135
	8.082.214	**328.681**	**8.410.895**

Reserva legal

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a la Reserva Legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. La Reserva Legal podrá utilizarse para aumentar capital en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.



Reserva de Revalorización Ley 11/84

El saldo de dicha cuenta podrá destinarse a la eliminación de resultados negativos y a la ampliación de capital en las condiciones establecidas en la citada Ley 11/84. El saldo pendiente sólo podrá destinarse a reservas no distribuibles.

Reserva de fusión

Esta reserva es de libre distribución.

11. PATRIMONIO NETO – AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR

El detalle y los movimientos de los ajustes por cambios de valor son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo final
Ejercicio 2016			
Otros (Nota14)	716.023	(114.459)	601.564
	716.023	**(114.459)**	**601.564**

(Euros)	Saldo inicial	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo final
Ejercicio 2015			
Otros (Nota14)	830.528	(114.505)	716.023
	830.528	**(114.505)**	**716.023**

12. PATRIMONIO NETO - SUBVENCIONES RECIBIDAS

Los movimientos habidos en las subvenciones de capital no reintegrables son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Otros efectos impositivos (*)	Saldo final
Ejercicio 2016					
Subvenciones no reintegrables	579.246	(143.970)	40.312	-	475.588
	579.246	**(143.970)**	**40.312**	-	**475.588**

(Euros)	Saldo inicial	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Otros efectos impositivos (*)	Saldo final
Ejercicio 2015					
Subvenciones no reintegrables	711.861	(144.640)	36.160	(24.135)	579.246
	711.861	**(144.640)**	**36.160**	(24.135)	**579.246**

(*) Corresponde al ajuste por tipo de gravamen del impuesto sobre sociedades (Nota 14.2)

El detalle de las subvenciones no reintegrables recibidas por la Sociedad que figuran en el balance a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente, expresado en euros:

Fecha	Importe inversión	Importe subvencionado	Pendiente de imputar a 31 de diciembre de 2016 (*)
2007	588.452	94.152	5.790
2009	16.573.273	1.657.327	469.798
	32.690.992	**6.376.940**	**475.588**

(*) Teniendo en cuenta el efecto impositivo (28%)

Las condiciones asociadas a la concesión de estas subvenciones están siendo cumplidas por la Sociedad.

13. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		Total	
(Euros)	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pasivos financieros a corto plazo						
Débitos y partidas a pagar	-	261.395	2.106.680	1.635.688	2.106.680	1.897.083
	-	261.395	2.106.680	1.635.688	2.106.680	1.897.083
	-	**261.395**	**2.106.680**	**1.635.688**	**2.106.680**	**1.897.083**

Estos importes se desglosan en el balance de la siguiente forma:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
(Euros)	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pasivos financieros corrientes						
Deudas a corto plazo	-	261.395	-	-	-	261.395
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	2.106.680	1.635.947	2.106.680	1.635.947
	-	261.395	2.106.680	1.635.947	2.106.680	1.897.342
	-	**261.395**	**2.106.680**	**1.635.947**	**2.106.680**	**1.897.342**

13.1 Deudas con entidades de crédito

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

(Euros)	2016	2015
A corto plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	-	250.000
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6.2)	-	11.395
	-	261.395
	-	**261.395**

Préstamos y créditos de entidades de crédito

El detalle de los préstamos concedidos por entidades de crédito era el siguiente:

(Euros)	2015	Vencimiento	Tipo de interés
Bankinter	250.000	2017	Euribor mensual + 0,67
	250.000		

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no tenía contratadas líneas de descuento.

13.2 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

(Euros)	2016	2015
Proveedores	2.044.948	1.607.615
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 16.1)	-	28.332
Personal (remuneraciones pendientes de pago) (Nota 15.3)	61.732	-
	2.106.680	**1.635.947**

14. SITUACIÓN FISCAL

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

(Euros)	2016	2015
Activos por impuesto diferido (Nota 14.2)	1.000.849	1.186.286
Otros créditos con las Administraciones Públicas	27.236	49.064
	1.028.085	**1.235.350**
Pasivos por impuesto diferido (Nota 14.2)	(177.367)	(232.469)
Pasivos por impuesto corriente	(470.319)	(264.063)
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(109.422)	(119.478)
IRPF	(54.870)	(52.093)
Seguridad Social	(54.552)	(67.385)
	(757.108)	**(616.010)**

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

14.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

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

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Directamente imputados al patrimonio neto		
(Euros)	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2016						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			2.112.600			(218.117)
Impuesto sobre Sociedades			639.227			74.147
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			2.751.827			(143.970)
Diferencias permanentes	-	(60.100)	(60.100)	-	-	-
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio			-	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	84.644	-	84.644	143.970	-	143.970
Base imponible (resultado fiscal)			**2.776.371**			-
Ejercicio 2015						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			1.591.042			(247.120)
Impuesto sobre Sociedades			363.392			(132.480)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			1.954.434			(144.640)
Diferencias permanentes	1.872	(28.082)	(26.210)	-	-	-
Diferencias temporarias						
Con origen en el ejercicio	-	(18.870)	(18.870)	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	91.821		91.821	144.640	-	144.640
Base imponible (resultado fiscal)			**2.001.175**			-

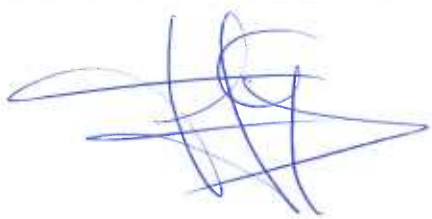
La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Ejercicio 2016		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	2.751.827	(143.970)
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 28%)	770.512	(40.312)
Diferencias permanentes	(16.826)	-
Ingresos fiscales por deducciones a distribuir (Nota 11)	(114.459)	-
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	**639.227**	**(40.312)**

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Ejercicio 2015		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	1.954.434	(144.640)
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	488.608	(36.160)
Diferencias permanentes	(6.552)	-
Ingresos fiscales por deducciones a distribuir (Nota 11)	(114.505)	-
Ajuste por cambio de tipo de gravamen	(4.159)	24.135
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	**363.392**	**(12.025)**

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

	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputados al patrimonio neto
Ejercicio 2016		
Impuesto corriente	583.040	-
Variación de impuestos diferidos		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(8.910)	(40.312)
Otras diferencias temporarias	(14.790)	-
Aplicación deducciones activadas	194.346	-
Ingresos fiscales por deducciones a distribuir	(114.459)	-
	639.227	**(40.312)**
Ejercicio 2015		
Impuesto corriente	375.221	-
Variación de impuestos diferidos		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(7.955)	(36.160)
Otras diferencias temporarias	(10.284)	-
Aplicación deducciones activadas	125.074	-
Ingresos fiscales por deducciones a distribuir	(114.505)	-
Ajuste por cambio de tipo de gravamen	(4.159)	24.135
	363.392	**(12.025)**



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

(Euros)	2016	2015
Impuesto corriente	583.040	375.221
Retenciones y pagos a cuenta	(112.721)	(111.158)
Impuesto sobre Sociedades a pagar	**470.319**	**264.063**

14.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en Cuenta de pérdidas y ganancias	Variaciones reflejadas en Patrimonio neto	Saldo final
Ejercicio 2016				
Activos por impuesto diferido				
Subvenciones de capital	46.023	8.910	-	54.933
Deducciones pendientes de aplicación	1.140.262	(194.346)	-	945.916
	1.186.285	**(185.437)**	**-**	**1.000.849**
Pasivos por impuesto diferido				
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	(7.207)	7.207	-	-
Subvenciones no reintegrables	(225.262)	7.583	40.312	(177.367)
	(232.469)	**14.790**	**40.312**	**(177.367)**

	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en Cuenta de pérdidas y ganancias	Variaciones reflejadas en Patrimonio neto	Saldo final
Ejercicio 2015				
Activos por impuesto diferido				
Subvenciones de capital	33.137	12.886	-	46.023
Deducciones pendientes de aplicación	1.265.336	(125.074)	-	1.140.262
	1.298.473	**(112.188)**	**-**	**1.186.285**
Pasivos por impuesto diferido				
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	(16.717)	9.510	-	(7.207)
Subvenciones no reintegrables	(237.287)	-	12.025	(225.262)
	(254.004)	**9.510**	**12.025**	**(232.469)**

En el ejercicio 2015, la Ley Foral 23/2015 de 28 de diciembre de modificación de diversos impuestos y otras medidas tributarias, establece entre otros aspectos, el incremento del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, que hasta 31 de diciembre de 2014 se situaba en el 25%, de forma que queda establecido en el 28%. El efecto de dicho ajuste supuso un cargo en el patrimonio neto de 24 miles de euros y un abono en el gasto por impuesto de sociedades de 4 miles de euros.

Al 31 de diciembre, la Sociedad no cuenta con bases imponibles pendientes de compensar. El detalle de las deducciones pendientes de aplicar es el siguiente:

Ejercicio de generación	Ejercicio límite para su compensación	Deducciones 2016	Deducciones 2015
2009	2024	910.520	1.106.981
2010	2025	1.443	1.443
2011	2026	35.041	35.041
2012	2027	111	111
2013	2028	159.139	159.139
2014	2029	91.746	91.746
2015	2030	106.494	106.494
		1.304.494	**1.500.955**

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos ejercicios de acuerdo con los presupuestos. También ha analizado el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. En base a este análisis, la Sociedad ha registrado los activos por impuesto diferido correspondientes a deducciones pendientes de aplicar y a las diferencias temporarias deducibles para las que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.

15. INGRESOS Y GASTOS

15.1 Importe neto de la cifra de negocios

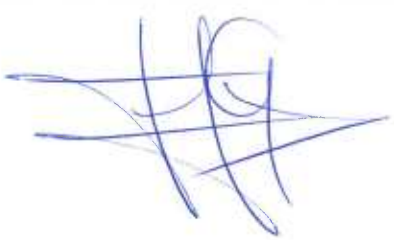
La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2016	2015
Segmentación por categorías de actividades		
Sal industrial	16.303.382	14.734.424
Sal no industrial	1.811.487	1.791.632
	18.114.869	**16.706.056**
Segmentación por mercados geográficos		
España	15.849.275	14.342.827
Resto del mundo	2.265.594	2.363.229
	18.114.869	**16.706.056**

15.2 Consumos de materias primas y otras materias consumibles

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

(Euros)	2016	2015
Compras de materias primas y otras materias consumibles	(3.983.598)	(3.897.590)
Compras nacionales	(3.902.204)	(3.854.636)
Adquisiciones intracomunitarias	(81.394)	(42.954)
Variación de materias primas y otros aprovisionamientos	47.688	95.548
	(3.935.910)	**(3.802.042)**



15.3 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	(2.181.466)	(2.182.656)
	(2.181.466)	(2.182.656)
Cargas sociales		
Seguridad social	(583.810)	(566.187)
Otros gastos sociales	(10.579)	(7.127)
	(594.389)	(573.314)
	(2.775.855)	**(2.755.970)**

En el ejercicio 2015 se incluyó en los gastos de personal la devolución de la paga extra suprimida en 2012, registrando una parte a corto plazo por importe de 32.465 euros y otra a largo plazo por importe de 62.043 euros. A 31 de diciembre de 2016 queda pendiente por pagar 61.732 euros que han sido abonados en enero de 2017 y que se han registrado en el epígrafe de Remuneraciones pendientes de pago (Nota 13.2).

15.4 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Arrendamientos (Nota 6.3)	(233.527)	(171.581)
Reparaciones y conservación	(773.956)	(690.216)
Servicios profesionales independientes	(359.627)	(326.159)
Transportes	(1.140.338)	(966.331)
Primas de seguros	(20.971)	(22.266)
Servicios bancarios	(48)	(251)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	(7.449)	(5.549)
Suministros	(3.351.261)	(3.105.871)
Otros servicios	(564.334)	(449.492)
	(6.451.512)	**(5.737.716)**

15.5 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Intereses de terceros		
Otros ingresos financieros	4.973	11.586
	4.973	**11.586**

15.6 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Intereses por deudas con terceros		
Préstamos y créditos con entidades de créditos	(1.185)	(8.875)
Otros gastos financieros	(1.318)	(1.813)
	(2.503)	**(10.688)**

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2015 y 2016, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Ejercicio 2016	
Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.	Sociedad dominante del grupo
Potasas de Subiza, S.A.	Sociedad dominante directa
Ercros, S.A.	Participación accionarial no controladora
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	Empresa vinculada
Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U.	Empresa vinculada

	Naturaleza de la vinculación
Ejercicio 2015	
Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.	Sociedad dominante del grupo
Potasas de Subiza, S.A.	Sociedad dominante directa
Ercros, S.A.	Participación accionarial no controladora
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	Empresa vinculada
Navarra de Medio Ambiente Industrial, S.A.U.	Empresa vinculada

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

16.1 Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	Participación accionarial no controladora	Sociedad dominante directa	Empresas vinculadas	Total
Ejercicio 2016				
Clientes (Nota 7.1)	267.502	-	-	267.502
Ejercicio 2015				
Clientes (Nota 7.1)	246.984	-	-	246.984
Proveedores (Nota 13.2)	-	-	(28.332)	(28.332)

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

(Euros)	Participación accionarial no controladora	Sociedad dominante del grupo	Sociedad dominante directa	Empresas vinculadas	Total
Ejercicio 2016					
Servicios recibidos	-	20.998	80.000	37.740	138.738
Ventas	573.185	-	-	-	573.185
Ejercicio 2015					
Servicios recibidos	-	22.266	80.000	16.610	118.876
Ventas	554.256	-	-	-	554.256

16.2 Administradores y alta dirección

Durante los ejercicios 2015 y 2016 los miembros del Consejo de Administración no han recibido remuneración alguna.

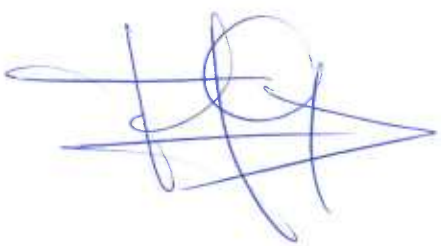
Las remuneraciones devengadas por los miembros de la alta dirección de la Sociedad ascienden a 88 miles de euros en el ejercicio 2016 (mismo importe en 2015).

No existen anticipos, ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración, ni obligaciones asumidas por cuenta de ellos.

No hay obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida con respecto de los miembros antiguos o actuales del Consejo de Administración.

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

Durante el ejercicio 2016 se han satisfecho primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados en el ejercicio del cargo por importe de 1.908 euros.



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

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad. En base a estas políticas, se han establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros.

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

Riesgo de crédito

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

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

(Euros)	2016	2015
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.887.415	4.632.616
Inversiones financieras a corto plazo	271.033	1.271.033
	5.158.448	**5.903.649**

Para gestionar el riesgo de crédito la Sociedad distingue entre los activos financieros originados por las actividades operativas y por las actividades de inversión.

Actividades operativas

Las cuentas vencidas de "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" son gestionadas y reclamadas por el Departamento Financiero y por la administración comercial. La Sociedad revisa periódicamente los saldos vencidos de cada uno de sus clientes y dota la provisión por deterioro correspondiente a aquellos que considera insolventes.

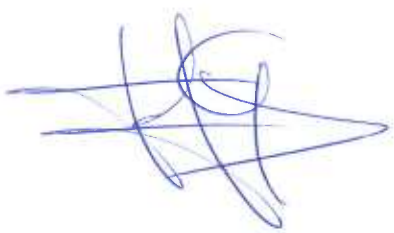
La provisión por "Deterioro de crédito por operaciones comerciales" a 31 de diciembre de 2016 asciende a 245 miles de euros (334 miles de euros en 2015) (Nota 7.1).

Actividades de inversión

La Sociedad invierte sus excesos de tesorería en depósitos bancarios a corto plazo remunerados a un tipo de interés de mercado.

Riesgo de mercado

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



Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no realiza operaciones en moneda distinta al Euro.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades liquidas necesarias. Para ello dispone de suficientes líneas de crédito y de descuento que garantizan el pago de los pasivos corrientes.

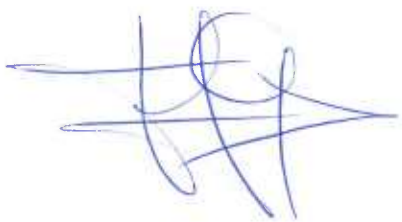
18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Estructura del personal

Las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías son las siguientes:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en	Número medio de personas con discapacidad > 33%
Ejercicio 2016	**Hombres**	**Mujeres**	**Total**	**el ejercicio**	**del total empleadas**
Directivos	1	-	1	1	-
Titulados	1	2	3	3	-
Jefes – Encargados	7	-	7	7	-
Administración	-	3	3	3	-
Producción	42	-	42	43	-
	51	**5**	**56**	**57**	-

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en
Ejercicio 2015	**Hombres**	**Mujeres**	**Total**	**el ejercicio**
Directivos	1	-	1	1
Titulados	1	2	3	3
Jefes – Encargados	8	-	8	8
Administración	-	3	3	3
Producción	43	-	43	40
	53	**5**	**58**	**55**



18.2 Honorarios de auditoría

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

(Euros)	2016	2015
Servicios de auditoría	7.275	7.275
	7.275	**7.275**

18.3 Información sobre medioambiente

La Sociedad no ha incurrido en gastos destinados a la mejora y protección del medio ambiente en el ejercicio 2016 (al 31 de diciembre de 2015 los gastos destinados a la mejora y protección del medio ambiente ascendieron a 48 miles).

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

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

	2016	2015
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	47	46
Ratio de operaciones pagadas	49	46
Ratio de operaciones pendientes de pago	67	63
(Euros)		
Total pagos realizados	12.891.216	12.027.284
Total pagos pendientes	105.511	14.546

19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos con posterioridad al cierre del ejercicio que afecten de forma significativa a las cuentas anuales a dicha fecha.



En cumplimiento del artículo 253 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, estampan su firma en este folio los Sres. Administradores por su conformidad con las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio económico de 2015, formuladas por el Consejo de Administración en sesión de fecha 30 de marzo de 2017, que se adjuntan en 39 hojas de papel común y que han sido rubricadas por el Secretario de dicho órgano social.

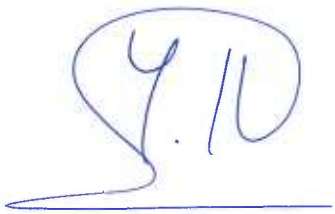


D. José María Montes Ros

Presidente



Dña. Pilar Irigoien Ostiza



Dña. Yolanda Blanco Rodriguez



D. Pedro Rodríguez Sánchez



D. Francisco Javier García Noain

Secretario No Consejero