Informe de Auditoría Independiente

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

Ernst & Young, S.L.
Avda. Pio 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

Al accionista único de GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.U.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.U., 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 GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.U., 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 GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.U. 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 16/17/00211
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

Nafarroako Ingurumen Kudeaketa, S.A.

Gestión Ambiental de Navarra, S.A.

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

correspondientes al ejercicio anual terminado el

31 de diciembre de 2016

Nafarroako Ingurumen Kudeaketa, S.A. Gestión Ambiental de Navarra, S.A.

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.
Balances al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	2016	2015
Inmovilizado intangible	5	26.620	28.548
Aplicaciones informáticas	5	26.620	28.548
Inmovilizado material	6	1.785.514	1.903.680
Terrenos y construcciones	6	1.460.376	1.499.091
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6	325.138	404.589
Inversiones financieras a largo plazo	8	120	120
Créditos a terceros	8	120	120
Total activos no corrientes		**1.812.254**	**1.932.348**
Existencias	9	861.554	2.722.347
Productos en curso	9	861.554	2.722.347
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	3.251.591	3.668.337
Clientes por venta y prestaciones de servicios	8	1.479.721	1.578.520
Clientes empresas del grupo y asociadas	8	1.770.568	1.999.692
Personal	8	229	0
Activos por impuesto corriente	15	278	81
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	795	90.044
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	32.734	20.085
Tesorería	10	32.734	20.085
Total activos corrientes		**4.145.879**	**6.410.769**
Total activo		**5.958.133**	**8.343.117**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Balances al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2016	2015
Fondos propios		3.144.349	5.041.652
Capital	11	1.859.531	1.859.531
Capital escriturado	11	1.859.531	1.859.531
Reservas	11	3.182.121	5.406.267
Legal y estatutarias	11	87.680	87.680
Otras Reservas		3.094.441	5.318.587
Otras Aportaciones de socios		-	550.000
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)	3-15	-1.897.303	-2.774.146
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		105.836	105.836
Total patrimonio neto		**3.250.185**	**5.147.488**
Provisiones a largo plazo	13	-	119.146
		-	119.146
Deudas a largo plazo	14	19.346	24.183
Otros pasivos financieros		19.346	24.183
Pasivo no corriente		**19.346**	**143.329**
Deudas a corto plazo	14	564.890	207.687
Deudas con entidades de crédito	14	204.298	-
Otros pasivos financieros	14	360.592	207.687
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	1.733.395	2.436.908
Proveedores a corto plazo	14	1.088.888	1.607.896
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	14	222.963	154.185
Acreedores varios		3.635	946
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	14	119.238	72.078
Otras deudas con las administraciones públicas	15	182.557	217.819
Anticipos de clientes	14	116.114	383.984
Periodificaciones a corto plazo	19	390.317	407.705
		390.317	407.705
Pasivo Corriente		**2.688.602**	**3.052.300**
Total patrimonio neto y pasivo		**5.958.133**	**8.343.117**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Euros)

	Nota	2016	2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17	5.631.446	5.343.449
Ventas	17	18.334	10.583
Prestaciones de servicios	17	5.613.112	5.332.866
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-1.860.794	-513.472
		-1.860.794	-513.472
Aprovisionamientos	17	-2.234.292	-2.983.288
Consumo de mercaderías		-	-366
Trabajos realizados por otras empresas	17	-2.234.292	-2.982.922
Otros ingresos de explotación		1.030.063	1.541.198
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		1.030.063	1.541.198
Gastos de personal	13-17	-3.765.144	-4.377.959
Sueldos, salarios y asimilados		-2.884.639	-3.434.808
Cargas sociales	17	-880.505	-836.737
Provisiones	13	-	-106.414
Otros gastos de explotación	17	-513.227	-624.126
Servicios exteriores	17	-340.993	-354.825
Tributos		-12.172	-12.301
Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales		18.659	-
Otros gastos de gestión corriente		-178.721	-257.000
Amortización del inmovilizado	5-6	-190.585	-202.854
		-190.585	-202.854
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado		3.525	-989.027
Deterioro y pérdidas		-	8.104
Resultados por enajenaciones y otras		3.525	-997.131
Otros resultados	17	4.872	20.729
		4.872	20.729
Resultado de explotación		**-1.894.136**	**-2.785.350**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Euros)

	Nota	2016	2015
Ingresos financieros	17	236	12.189
De valores negociables y otros instrumentos financieros	17	236	12.189
Gastos financieros		-3.403	-985
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros		-3.403	-985
Resultado financiero		**-3.167**	**11.204**
Resultado antes de impuestos		**-1.897.303**	**-2.774.146**
Impuestos sobre beneficios		-	-
		-	-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		**-1.897.303**	**-2.774.146**
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)		**-1.897.303**	**-2.774.146**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	2016	2015
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-1.897.303**	**-2.774.146**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**-1.897.303**	**-2.774.146**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	Capital Escriturado (Nota 11.1)	Reservas (Nota 11.2)	Otras Aportaciones de Socios (Nota11.3)	Resultado del Ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados (Nota 12)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**1.859.531**	**5.355.995**	**-**	**50.272**	**105.836**	**7.371.634**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(2.774.146)	-	(2.774.146)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	550.000	-	-	550.000
Otras variaciones patrimonio neto	-	50.272	-	(50.272)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**1.859.531**	**5.406.267**	**550.000**	**(2.774.146)**	**105.836**	**5.147.488**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1.897.303)	-	(1.897.303)
Otras variaciones patrimonio neto	-	(2.224.146)	(550.000)	2.774.146	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**1.859.531**	**3.182.121**	**-**	**(1.897.303)**	**105.836**	**3.250.185**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	NOTA	2016	2015
Resultado del ejercicio antes de impuestos	17	-1.897.303	-2.774.145
Ajustes del resultado		2.071.414	1.937.280
Amortización del inmovilizado	5-6	190.585	202.855
Correcciones valorativas por deterioro		1.899.846	564.935
Variación de provisiones		18.659	169.259
Resultados por bajas y enajenaciones inmovilizado		-3.525	997.131
Ingresos financieros y dividendos recibidos		-236	-985
Gastos financieros		3.403	12.189
Variación valor razonable en inst. finan.		-	-8.104
Cambios en el capital corriente		-443.498	341.006
Existencias		-39.053	-51.460
Deudores y otras cuentas a cobrar		435.602	-373.514
Otros activos corrientes		-	321
Acreedores y otras cuentas a pagar		-822.659	847.664
Otros Pasivos corrientes		-17.388	-82.005
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-3.364	-481.899
Pagos de intereses		-3.403	-12.189
Cobros de dividendos		-	-
Cobros de intereses	15-17	236	985
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		-197	-
Otros pagos (Cobros)		-	-470.695
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		**-272.751**	**-977.758**
Pagos por inversiones		-70.491	-224.930
Inmovilizado intangible		-10.835	-19.591
Inmovilizado material		-59.656	-205.339
Otros activos financieros			
Cobros por desinversiones		3.525	537.763
Inmovilizado material		3.525	537.763
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**-66.966**	**312.833**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	2016	2015
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	550.000
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	550.000
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	352.366	-166.236
Emisión de	352.366	-
Deudas con entidades de crédito	204.298	-
Otras deudas	148.068	-
Devolución y amortización de	-	-166.236
Otras deudas	-	-166.236
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**352.366**	**383.764**
Aumento/ (Disminución) neto del efectivo o equivalentes	**12.649**	**(281.161)**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	**20.085**	**301.246**
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	**32.734**	**20.085**

MEMORIA

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó el 2 de abril de 1.982 con la denominación Viveros y Repoblaciones de Navarra, S.A.

Durante 1.996, pasó a denominarse "Gestión Ambiental-Viveros y Repoblaciones de Navarra, S.A.", de acuerdo a la adscripción de la misma al Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda.

Mediante acuerdo del Gobierno de Navarra de 18 de enero de 2010 la titularidad de las acciones de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra se incorporó a la sociedad "Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.", con efectos desde el 1 de enero de 2010.

A partir del 1 de Octubre de 2002 la Sociedad se trasladó al nuevo domicilio social situado en la Calle Padre Adoain, Nº 219 – Bajo de Pamplona.

Con fecha 1 de Julio de 2011 se formalizó ante el notario de Pamplona D. Rafael Unceta Morales la fusión por absorción de las sociedades Gestión Ambiental-Viveros y Repoblaciones de Navarra, S.A. (absorbente), Echauri Forestal, S.L. y Navarra de Medio Ambiente Industrial, S.A. (absorbidas), pasando desde ese momento a denominarse la sociedad resultante Gestión Ambiental de Navarra, S.A.

La operación de fusión de las sociedades intervinientes se ha acogido al Régimen fiscal Especial previsto en el Capítulo IX del Título X (artículo 133 a 146) de la Ley Foral 24/1996, de 30 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades de Navarra, por el que se regula el régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores y cambio de domicilio social de una Sociedad Europea o de una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado Miembro a otro de la Unión Europea, al considerar que se ajusta a la definición de fusión contenida en la citada norma.

En el artículo 4º de sus Estatutos Sociales se señala que la Sociedad tendrá por objeto el desarrollo de las siguientes actividades:

a) La redacción, gestión y ejecución de proyectos, planes y programas y la contratación de obras y servicios; relacionados con la protección, preservación, mejora y mantenimiento de la naturaleza y con la política de residuos.

b) La conservación, mantenimiento, señalización y mejora de espacios naturales o zonas protegidas.

c) El mantenimiento, conservación y mejora de caminos públicos, cañadas e itinerarios de interés.

d) La creación, dotación y mantenimiento de infraestructuras básicas relacionadas con el medio natural.

e) La investigación y el desarrollo tecnológico, la promoción y participación en proyectos de investigación y desarrollo, formación y divulgación en relación con el medioambiente, la conservación de la naturaleza, los residuos, la energía y los procesos limpios o menos contaminantes.

f) La relación de trabajos, proyectos y estudios relacionados con la planificación, protección, desarrollo y gestión del patrimonio forestal.

g) La plantación, producción, desarrollo, cultivo y comercialización de semillas, plantas y madera.

h) La gestión, mantenimiento y jardinería de espacios verdes, zonas verdes, zonas de esparcimiento, áreas de descanso, áreas recreativas y análogas, tanto urbanas como periurbanas o situadas en el medio rural.

i) La redacción y ejecución de proyectos de restauración y limpieza de áreas y suelos degradados, escombreras, vertederos, así como el mantenimiento y mejora de los espacios restaurados y la puesta en producción de tierras marginales.

j) El mantenimiento, conservación y mejora de los parques fluviales y zonas de apoyo.

k) El mantenimiento, conservación y mejora de los centros de interpretación de la naturaleza, aulas ambientales, y edificaciones e instalaciones vinculadas a espacios naturales.

l) La realización y promoción de actividades de gestión, recogida, almacenamientos, transporte, tratamiento, recuperación, eliminación y reciclaje de residuos, la creación, mantenimiento y mejora de las zonas para su tratamiento así como la recuperación de la energía y materias primas contenidas en los mismos.

m) La corrección de impactos ambientales generados por obras e infraestructuras.

n) La colaboración, participación y formalización de convenios o contratos con entidades públicas y organismos de la Administración Pública, instituciones nacionales y extranjeras así como con empresas y entidades privadas de tecnología, centros de investigación y otras, en el campo de los recursos naturales, medio ambiente, emisiones y residuos.

ñ) Mantenimiento y gestión de las instalaciones de la Administración de la Comunidad Foral para la producción de especies animales, tales como piscifactorías, granjas u otras, y para la recuperación y atención de especies animales.

o) Diseño, construcción, explotación y mantenimiento de sistemas o redes para el control de la contaminación de agua, aire o suelo, y la vigilancia ambiental en general.

p) La realización de las actividades necesarias para la adecuada gestión y protección del medio natural.

q) La adquisición de terrenos y bienes inmuebles, así como su urbanización del suelo, con objeto de promover actuaciones industriales o programas de otra índole previstos en materia de residuos y de procesos limpios o poco contaminantes, así como la gestión y promoción de dichos bienes y actuaciones.

r) Asistencia técnico-jurídica en materia de actividades clasificadas para la protección del medio ambiente, excepto que la ley requiera para ello la colegiación específica o inscripción en algún registro oficial.

s) Realización de trabajos y actuaciones de muestreo, control, verificación e inspección técnica y medioambiental.

t) Cualquier otra actividad relacionada con el ámbito del medioambiente que le sea encomendada por el Departamento del Gobierno de Navarra competente en la materia.

Teniendo en cuenta la citadas actividades y en concreto las a), e), l), q) y t), la Sociedad puede llevar a cabo también actuaciones enmarcadas en los conceptos de economía circular y cambio climático, al conjugarse los aspectos ambientales y económicos. Asimismo, la Sociedad puede llevar a cabo cualquier actividad relacionada con el ámbito del medioambiente (entre los que se encuentran las correspondientes a la economía circular y cambio climático) que sea de interés del Departamento del Gobierno de Navarra competente en la materia.

Las anteriores actividades podrán ser realizadas por la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto. Quedan excluidas aquellas para cuyo ejercicio la ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta sociedad.

No se podrán realizar las anteriores actividades si implican directa o indirectamente ejercicio de autoridad y otras potestades inherentes a los poderes públicos y si no están permitidas legalmente.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual 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 los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación del Accionista Único, 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 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 20) y el número medio por categorías de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad igual o superior al 33% (Nota 18).

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

En la fecha de cierre del ejercicio no existen supuestos clave acerca del futuro, ni otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre que lleven asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio.

NOTA 3.- DISTRIBUCION DE RESULTADOS

El Consejo de Administración propondrá al Accionista Único la aprobación de la distribución de resultados que se indica a continuación:

Base de reparto	2016 Euros
. Pérdidas y Ganancias, neto de impuestos	-1.897.303
Distribución	
. A reservas voluntarias	-1.897.303

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 11.2.1).

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 no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social.

A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no 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.

NOTA 4.- NORMAS DE VALORACION

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

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

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

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

- Patentes y marcas: se encuentran valoradas a su precio de adquisición y se amortizan dentro del plazo de diez años contados desde la fecha de adquisición.

- Aplicaciones informáticas: se encuentran valoradas a su coste de adquisición y se amortizan dentro del plazo de cuatro años contados desde la fecha de adquisición de las distintas aplicaciones.

4.2 Inmovilizado material

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

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

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

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de 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 realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

El % de amortización estimado para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	% Anual Amortización
Terrenos	0
Construcciones	2,5
Maquinaria	12,50 - 15
Instalaciones	10 – 15 – 20
Utiles y Herramientas	30
Mobiliario y Equipo	15
Equipos Procesos Informáticos	25
Elementos de Transporte	20

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 de los activos no generadores de efectivo

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro de valor de su inmovilizado material, intangible o inversiones inmobiliarias. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso, entendiéndose como valor en uso el coste de reposición en que debería incurrirse para prestar el servicio público de interés general que lleva a cabo la Sociedad, considerando la depreciación que tendría el activo en el momento de efectuarse este cálculo. Cuando el valor contable es mayor que el coste de reposición depreciado se produce una pérdida por deterioro.

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.

Sociedad como arrendatario

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

4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

- Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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

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

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.

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 no existe seguridad de su cobro con independencia de su antigüedad, 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.

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, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

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.

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, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

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

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.

Las subvenciones concedidas por el Gobierno de Navarra para financiar gastos corrientes se imputan directamente al Patrimonio Neto como aportaciones de socios.

4.11 Provisiones

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 que 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 es remota.

4.12 Impuesto sobre beneficios

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

Tal y como se indica en el Artículo 58 de la Ley Foral 24/1996 de 30.12.96 del Impuesto de Sociedades, la Sociedad cuenta con una bonificación en el Impuesto sobre Sociedades consistente en un 99 por 100 de la cuota íntegra.

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.

4.13 Ingresos anticipados

Se habilitan partidas de ingresos anticipados, de acuerdo a la estimación plurianual de proyectos y en virtud de la correlación gasto-ingreso de cada uno de ellos.

El beneficio de cada uno de ellos se reconoce a la finalización del mismo; en caso de proyectos cuya finalización se prevén con pérdidas, con un carácter inmediato se habilita en tal partida la estimación del gasto pendiente.

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. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.15 Ingresos y gastos

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

4.16 Actuaciones empresariales con incidencia en el Medio Ambiente

La Sociedad, tal y como se desprende de la Nota 1, desarrolla todas sus actividades empresariales con el objetivo de proteger, mantener, preservar y mejorar la naturaleza. Por tanto, todos los gastos e inversiones realizados durante el ejercicio se corresponden con dicha finalidad.

4.17 Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente.

4.18 Indemnizaciones por despido

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

NOTA 5.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe y el movimiento durante el ejercicio de las cuentas que lo componen es el siguiente:

AÑO 2016

Coste	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
Saldo inicial	334	221.341	221.675
Entradas	-	10.835	10.835
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	232.176	232.510
Amortización acumulada			
Saldo inicial	334	192.793	193.127
Entradas	-	12.763	12.763
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	205.556	205.890

AÑO 2015

Coste	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
Saldo inicial	334	201.750	202.084
Entradas	-	19.591	19.591
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	221.341	221.675
Amortización acumulada			
Saldo inicial	334	180.592	180.926
Entradas	-	12.202	12.202
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	192.794	193.128

La cifra de inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31.12.16 asciende a 186.458 euros, y a 31.12.15 ascendió a 168.301 euros.

El valor neto contable del inmovilizado intangible adquirido a Sociedades del grupo a 31 de diciembre de 2016 asciende a 14.792 euros, y a 31.12.15 ascendió a 9.583 euros.

NOTA 6.- INMOVILIZADO MATERIAL

El epígrafe de inmovilizado material comprende las siguientes cuentas:

AÑO 2016

	Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones	2.387.490	-1.378.661	1.008.829
Terrenos	451.547	-	451.547
Maquinaria y topográfico	482.921	-391.216	91.705
Instalaciones	1.225.993	-1.173.546	52.447
Utiles y Herramientas	374.212	-312.274	61.938
Mobiliario y enseres	343.747	-336.136	7.611
Equipo proceso información	278.635	-246.721	31.914
Elementos de transporte	634.561	-555.038	79.523
	6.179.106	**-4.393.592**	**1.785.514**

AÑO 2015

	Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones	2.387.490	-1.339.948	1.047.542
Terrenos	451.547	-	451.547
Maquinaria y topográfico	462.823	-367.228	95.595
Instalaciones	1.225.993	-1.155.057	70.936
Utiles y Herramientas	368.750	-250.775	117.975
Mobiliario y enseres	343.747	-333.051	10.696
Equipo proceso información	256.450	-237.482	18.968
Elementos de transporte	685.502	-595.083	90.419
	6.182.302	**-4.278.624**	**1.903.678**

AÑO 2016

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:
En euros

Coste	TERRENOS	CONSTRUCCIONES	MAQUINARIA E INSTALACIONES	UTILES Y HERRAMIENTAS	MOBILIARIO Y ENSERES	EQUIPO Y PROCESO INFOR.	ELEMENTOS DE TRANSPORTE	TOTAL
Saldo inicial	451.547	2.387.490	1.688.816	368.750	343.747	256.450	685.502	**6.182.302**
Entradas	-	-	20.098	5.462	-	22.185	11.911	**59.656**
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Salidas	-	-	-	-	-	-	-62.852	**-62.852**
Saldo final	**451.547**	**2.387.490**	**1.708.914**	**374.212**	**343.747**	**278.635**	**634.561**	**6.179.106**
Amortización acumulada								
Saldo inicial	-	-1.339.946	-1.522.285	-250.775	-333.051	-237.482	-595.083	**-4.278.622**
Entradas	-	-38.715	-42.477	-61.499	-3.085	-9.239	-22.807	**-177.822**
Salidas	-	-	-	-	-	-	62.852	**62.852**
Saldo final	**-**	**-1.378.661**	**-1.564.762**	**-312.274**	**-336.136**	**-246.721**	**-555.038**	**-4.393.592**

No existen hipotecas en garantía de préstamos, estando todos los bienes libres de cargas

La cifra de inmovilizado material totalmente amortizado a 31.12.16 asciende a 2.675.866 euros

AÑO 2015

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:
En euros

Coste	TERRENOS	CONSTRUCCIONES	MAQUINARIA E INSTALACIONES	UTILES Y HERRAMIENTAS	MOBILIARIO Y ENSERES	EQUIPO Y PROCESO INFOR.	ELEMENTOS DE TRANSPORTE	TOTAL
Saldo inicial	1.563.369	3.405.638	1.768.692	283.818	346.606	237.514	589.130	**8.194.767**
Entradas	-	-	-	93.752	-	18.936	96.372	**209.060**
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas	-1.111.822	-1.018.148	-79.876	-8.820	-2.859	-	-	**-2.221.524**
Saldo final	**451.547**	**2.387.490**	**1.688.816**	**368.750**	**343.747**	**256.450**	**685.502**	6.182.302
Amortización acumulada								
Saldo inicial	-	-1.882.764	-1.552.476	-211.433	-331.648	-231.265	-561.292	**-4.770.878**
Entradas	-	-52.256	-49.685	-44.442	-4.261	-6.217	-33.791	**-190.652**
Salidas	-	595.072	79.876	5.100	2.858	-	-	**682.906**
Saldo final	-	**-1.339.948**	**-1.522.285**	**-250.775**	**-333.051**	**-237.482**	**-595.083**	**-4.278.624**
Correcciones Valorativas por deterioro								
Saldo inicial	-	-	-8.104	-	-	-	-	**-8.104**
Entradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas	-	-	8.104	-	-	-	-	**8.104**
Saldo final	-	-	-	-	-	-	-	-

No existen hipotecas en garantía de préstamos, estando todos los bienes libres de cargas.
La cifra de inmovilizado material totalmente amortizado a 31.12.15 asciende a 2.397.441 euros.

6.1 Otra información

Durante el ejercicio 2016 se han adquirido inmovilizados materiales a Sociedades del grupo por importe de 22.186 euros; en 2015 el importe fue de 18.620 euros. El valor neto contable del inmovilizado material adquirido a Sociedades del grupo a 31 de diciembre de 2016 asciende a 1.600.084 euros, y en 2015 este valor ascendió a 1.620.047 euros. Este inmovilizado consiste en equipos informáticos y las Oficinas donde la Sociedad realiza su actividad. Estas Oficinas fueron adquiridas en ejercicios anteriores.

NOTA 7.- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO A LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad no mantiene participaciones en Sociedades del grupo.

NOTA 8.- ACTIVOS FINANCIEROS

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

AÑO 2016

	Créditos, derivados y otros	Total
Activos financieros a largo plazo Préstamos y partidas a cobrar	120	120
Activos financieros a corto plazo Préstamos y partidas a cobrar	3.250.518	3.250.518

AÑO 2015

	Créditos, derivados y otros	Total
Activos financieros a largo plazo Préstamos y partidas a cobrar	120	120
Activos financieros a corto plazo Préstamos y partidas a cobrar	3.578.212	3.578.212

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

	2016	2015
Activos financieros a largo plazo Créditos a terceros	120	120
Total	**120**	**120**
Activos financieros a corto plazo Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.250.518	3.578.212
Total	**3.250.518**	**3.578.212**

Activos financieros a largo plazo

Las partidas que componen este epígrafe son las siguientes:

	2016	2015
Aportación obligatoria a Caja Rural de Navarra	120	120
Total	**120**	**120**

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	2016	2015
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.479.721	1.578.520
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.770.568	1.999.692
Personal	229	-
Total	**3.250.518**	**3.578.212**

Correcciones valorativas

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

(Euros)	2016	2015
Saldo inicial	27.001	27.001
Dotaciones netas	-	-
Disminuciones	-18.659	-
Saldo final	**8.342**	**27.001**

El detalle de clientes, empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre es el siguiente:

	2016	2015
GOBIERNO DE NAVARRA	1.622.623	1.969.750
POTASAS DE SUBIZA, S.A.(Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	30.682	26.376
SALINAS DE NAVARRA, S.A. (Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	3.695	3.566
INTIA, S.A. (Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	21.986	-
NILSA, S.A. (Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	91.682	-
Total	**1.770.568**	**1.999.692**

NOTA 9.- EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 no existían compromisos firmes de compra de materias primas ni de venta de productos terminados. Tampoco existían compromisos de compra o venta a 31 de diciembre de 2015.

En este epígrafe se incluyen, como elemento más significativo, los gastos incurridos en este y anteriores ejercicios en una plantación de nogales y cerezos de 70 hectáreas que la Sociedad posee en la localidad de Echauri (Navarra).

En 2016 se ha registrado una provisión por depreciación del stock, de acuerdo a diversos informes técnicos solicitados en 2016, por importe de 1.899.846 (564.935 euros en 2015).

Otra parte de las existencias es material vegetal disponible en el Vivero de Marcilla.

NOTA 10.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

Euros	2016	2015
Caja	500	700
Cuentas corrientes a la vista	32.234	19.385
Total	**32.734**	**20.085**

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

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

NOTA 11.- PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

11.1 Capital escriturado

El capital social al 31 de Diciembre de 2016 asciende a 1.859.531,44 euros y está compuesto por 3.094 acciones nominativas de 601,0121 euros de valor nominal cada una, encontrándose desembolsadas al cien por cien.

Todas las acciones constitutivas del capital social pertenecen a la sociedad "Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.".

11.2 Reservas

Los movimientos del año han sido los siguientes:

Año 2016	Reserva Legal	Otras Reservas	Total
Saldo inicial	87.680	5.318.587	5.406.267
Distri. Resul. 2015	-	-2.774.146	-2.774.146
Traspaso Otras aportaciones de socios	-	550.000	550.000
Saldo final	**87.680**	**3.094.441**	**3.182.121**

Año 2015	Reserva Legal	Otras Reservas	Total
Saldo inicial	82.653	5.273.342	5.355.995
Distri. Resul. 2014	5.027	45.245	50.722
Saldo final	**87.680**	**5.318.587**	**5.406.267**

11.2.1 Reserva Legal

De conformidad con lo establecido en la legislación mercantil, 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. Al 31 de Diciembre de 2016 asciende a 87.680 euros y a 31 de Diciembre de 2015 es la misma cantidad.

11.2.2 Otras reservas

Reservas Voluntarias

Son de libre disposición.

NOTA 12.- PATRIMONIO NETO – SUBVENCIONES RECIBIDAS

El detalle de subvenciones a 31 de Diciembre es el siguiente:

(Euros)	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Ejercicio 2016			
Subvención Capital	105.836	-	105.836
	105.836	-	105.836

(Euros)	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Ejercicio 2015			
Subvención Capital	105.836	-	105.836
	105.836	-	105.836

Las subvenciones recibidas han sido concedidas para financiar los gastos de mantenimiento de la plantación de nogales y cerezos de 70 hectáreas que la Sociedad posee en la localidad de Echauri (Navarra) y que se activan como mayor valor de las existencias.

NOTA 13.- PROVISIONES

Provisiones a largo plazo

El movimiento durante el ejercicio de la cuenta que compone este epígrafe ha sido el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Saldo inicial	119.145	75.574
Dotaciones	-	119.145
Exceso provisión	-	-75.574
Traspaso	-119.145	-
Saldo final	**-**	**119.145**

El saldo al cierre del ejercicio 2015 se correspondía a la parte de Paga Extra del año 2012 y que se preveía pagar en 2017. Al cierre del ejercicio 2016 el importe se ha traspasado al epígrafe de Remuneraciones pendientes de pago.

NOTA 14.- PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre son y se desglosan en el balance de la siguiente forma:

AÑO 2016

	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros no corrientes		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas a largo plazo	19.346	19.346
Pasivos financieros corrientes		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas con entidades de crédito	204.298	204.298
Deudas a corto plazo	360.592	360.592
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.550.838	1.550.838
Total	**2.135.074**	**2.135.074**

AÑO 2015

	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros no corrientes		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas a largo plazo	24.183	24.183
Pasivos financieros corrientes		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas a corto plazo	207.687	207.687
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.219.089	2.219.089
Total	**2.450.959**	**2.450.959**

Deudas a largo plazo

En 2013 se recibió un préstamo de CDTI a largo plazo (10 años) vinculado a un proyecto GASREUR con tipo de interés bonificado por importe de 33.856 euros. El saldo a 31 de diciembre, a largo plazo, de 2016 asciende a 19.346 euros (24.183 euros a 31 de diciembre de 2015).

La diferencia entre el valor actual de las cuotas y su valor de reembolso es insignificante, por lo que la Sociedad ha registrado el préstamo a su valor de reembolso.

El detalle de los vencimientos anuales del préstamo al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Año 2016	-	4.837
Año 2017	4.837	4.837
Año 2018	4.836	4.836
Año 2019	4.836	4.836
Año 2020	4.836	4.836
Año 2021	4.838	4.838
	24.183	**29.020**

Deudas con entidades de crédito

La Sociedad anticipó en una entidad financiera un 85% de facturas emitidas al Gobierno de Navarra por importe de 204.298 euros, por un período aproximado de 1 mes, cancelándose el anticipo en enero de 2017.

Deudas a corto plazo

La composición de este epígrafe es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
. Fianzas	39.805	42.724
. Préstamo CDTI	4.837	4.837
. Proy. Life Nitratos	156.437	160.126
. Proy. Life Tremedal	159.513	-
Total	**360.592**	**207.687**

Las fianzas son cantidades que se exigen a contratistas como garantías ante la ejecución de las distintas licitaciones (Nota 16).

NITRATOS y TREMEDAL: El saldo de estos proyectos corresponde a pagos pendientes a socios colaboradores en los mismos, en donde la Sociedad actúa como intermediario en el cobro de determinadas ayudas.

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

Euros	2016	2015
Proveedores	1.088.888	1.607.896
Proveedores, empresas del grupo	222.963	154.185
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	119.238	72.078
Acreedores varios	3.635	946
Anticipo Clientes (Proyectos europeos)	116.114	383.984
Total	**1.550.838**	**2.219.089**

Proveedores, empresas del grupo

La composición de este epígrafe es el siguiente:

Euros	2016	2015
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	-	63.885
. NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGIAS, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	79.096	31.194
. CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único de la Sociedad)	92.176	59.106
. NASUVINSA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	36.489	-
. TRACASA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	11.439	-
. CENAI (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	3.763	-
Total	**222.963**	**154.185**

NOTA 15- SITUACION FISCAL

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

La Sociedad tiene sujetos a inspección todos los impuestos correspondientes a los ejercicios no prescritos. En opinión de la Dirección de la Sociedad no existen contingencias de importes significativos que pudieran derivarse de la revisión de los años abiertos a inspección.

Administraciones Públicas deudoras

Este saldo se compone del saldo deudor por IVA en 2016 y de retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades, elevándose a 1.073 euros en 2016 y 90.125 euros en 2015.

Deudas con Administraciones Públicas:

La composición de esta cuenta al 31 de Diciembre es la siguiente:

	2016	2015
. I.V.A.	31.547	-
. Retenciones a cuenta del IRPF	68.912	135.780
. Seguridad Social	82.098	82.039
Total	**182.557**	**217.819**

Dichos importes han sido declarados y liquidados en plazo, durante 2017.

Conciliación entre Base contable y Base Imponible fiscal

	2016	2015
Base Contable antes de Impuestos	-1.897.303	-2.774.146,00
Diferencias Permanentes:		
• Dotaciones provisiones y paga fidelidad	-	-75.674,00
Base Imponible	**-1.897.303**	**-2.849.820,00**

No ha habido ningún gasto ni ingreso directamente imputado al patrimonio neto.

La Sociedad disfruta de una bonificación del 99 % en el Impuesto sobre Sociedades. A 31 de diciembre la Sociedad dispone de deducciones pendientes de aplicación en ejercicios futuros según el detalle siguiente:

(Euros) Año de generación	Año de Prescripción	2016	2015
2005	2020	7.683,76	7.683,76
2006	2021	13.393,38	13.393,38
2007	2022	17.111,67	17.111,67
2008	2023	22.300,19	22.300,19
2009	2024	1.085,23	1.085,23
Total		**61.574,23**	**61.574,23**

Por su parte, la Sociedad dispone de bases imponibles negativas pendientes de compensar en ejercicios futuros, la Sociedad no ha registrado activos por impuesto diferido al considerar incierta su recuperación. Al 31 de diciembre, el detalle de las bases imponibles pendientes de compensar es el siguiente:

(Euros) Año de generación	Año de Prescripción	2016	2015
2004	2019	300.850	300.850
2009	2024	81.776	81.776
2010	2025	20.922	20.922
2011	2026	443.855	443.855
2012	2027	179.847	179.847
2013	2028	1.177.880	1.177.880
2014	2029	66.454	66.454
2015	2030	2.849.820	2.849.820
2016	2031	1.897.303	-
Total		**7.018.707**	**5.121.404**

NOTA 16.- GARANTIAS RECIBIDAS

En el ejercicio de su actividad, la Sociedad exige a contratistas de obras determinadas garantías. Al 31 de Diciembre existían fianzas en metálico recibidas y avales:

	2016	2015
Fianzas en metálico (Nota 14)	39.805	42.724
Avales	63.468	59.741
Total	**103.273**	**102.465**

NOTA 17.- INGRESOS Y GASTOS

Distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad

La actividad de la Sociedad se localiza geográficamente en territorio foral navarro, llevando a cabo los encargos recibidos del Gobierno de Navarra y actividades medio ambientales, servicios ambientales, etc.

	2016	2015
. Venta de plantas	18.334	10.583
. Diversos encargos de actividades medioambientales, áreas de descanso, etc.	4.502.042	4.299.673
. Prestación de Servicios (Incluído empresas del grupo)	1.111.070	1.033.193
Total	**5.631.446**	**5.343.449**

Operaciones con partes vinculadas

Dentro del epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios", de la cuenta de pérdidas y ganancias y otros ingresos de explotación (subvenciones), se incluyen trabajos realizados con partes vinculadas con el siguiente detalle:

	2016	2015	2014	TOTAL 2016-2014
Gobierno de Navarra	5.036.495	5.184.597	4.660.453	14.881.545
Otras empresas del grupo	283.436	113.965	123.079	520.480
Ingresos de cometidos confiados por G.N.	1.038.278	1.290.219	1.348.406	3.676.903
TOTAL INGRESOS VINCULADOS	**6.358.209**	**6.588.691**	**6.131.938**	**19.078.928**
IMPORTE NETO CIFRA DE NEGOCIO	6.730.113	6.917.585	6.493.660	20.141.358

Además de los datos de los ejercicios 2016 y 2015, se reflejan los datos del 2014 a los efectos de la calificación de la Sociedad como Ente Instrumental del Gobierno de Navarra.

El pasado 13 de Abril de 2016, mediante Acuerdo de Gobierno se renovó la condición de Ente Instrumental de la Administración de la Comunidad Foral a Gestión Ambiental de Navarra, S.A., con vigencia hasta el 12 de Abril de 2020, en aplicación de la Directiva Europea 201/24/UE de 26 de Febrero de 2014 sobre contratación pública. Según el punto 1 del artículo 12 de esta Directiva, para que los contratos adjudicados por un poder adjudicador queden excluidos del ámbito de aplicación de dicha Directiva, tiene que cumplir, entre otras condiciones, "que más del 80% de las actividades de esa persona jurídica se lleven a cabo en el ejercicio de los cometidos que le han sido confiados por el poder adjudicador que la controla...". En el punto 5 del mismo artículo señala que se tomará en consideración los tres ejercicios anteriores a la adjudicación del contrato.

De lo anterior se desprende que el promedio del volumen de negocios realizado por Gestión Ambiental de Navarra, S.A. en los tres últimos años cometidos confiados por el Gobierno de Navarra han representado un 94,73 % sobre el volumen de negocios total en el mismo.

Aprovisionamientos

	2016	2015
. Trabajos de terceros	2.234.292	2.982.922
. Otras compras	-	366
Total	**2.234.292**	**2.983.288**

Cargas sociales

En cuanto a la partida de cargas sociales que figura en la cuenta de pérdidas y ganancias, se desglosa de la siguiente forma:

	2016	2015
. Seguridad Social a cargo de la empresa	836.333	802.411
. Formación del Personal	22.235	13.692
. Vestuario personal	8.782	9.390
. Vigilancia de la Salud y Servicios - Prevención	13.155	11.244
Total	**880.505**	**836.737**

Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	2016	2015
Arrendamientos	-	1.205
Reparaciones y conservación	25.410	9.519
Servicios profesionales independientes	26.816	10.016
Transportes	4.758	1.819
Primas de seguros	38.076	34.581
Servicios bancarios	235	78
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	3.823	199
Suministros	32.559	35.825
Otros servicios	209.316	261.582
Total	**340.993**	**354.824**

Otros resultados

El saldo de este epígrafe corresponde a regularizaciones de saldos de ejercicios anteriores.

Transacciones con empresas del grupo

. Ventas y servicios realizados:

	2016	2015
POTASAS DE SUBIZA, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	122.578	103.077
SALINAS DE NAVARRA, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	17.758	10.388
INTIA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	24.136	500
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	118.970	-
. Gobierno de Navarra	4.502.042	4.299.673
	4.785.484	**4.413.638**

. Compras y servicios recibidos:

	2016	2015
. NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGIAS, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	43.238	42.296
. NAVARRA DE DEPORTE Y OCIO, S.A.(Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	-	5.505
. CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único de la Sociedad)	65.687	64.643
. TRABAJOS CATASTRALES, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	10.983	10.983
.NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	-	61.345
NASUVINSA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	36.489	-
CNAI (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	10.243	-
Total	**166.640**	**184.772**

Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros es el siguiente:

	2016	2015
Intereses a terceros		
Otros ingresos financieros	236	12.189
Total	**236**	**12.189**

NOTA 18.- OTRA INFORMACIÓN

Personal

El número medio de empleados durante el ejercicio, y el personal a 31 de Diciembre distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Categoría	Nº Medio Empleados		Hombres		Mujeres	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Director-Funcionario	1	0,16	1	1	0	0
Titulados Superiores	38,79	40,28	20	22	19	17
Titulados Grado Medio	20,90	22,70	10	10	11	9
Operarios Ordenador	0,67	0,69	0	0	1	0
Oficial administrativo	4,00	4,21	0	0	4	2
Auxiliar administrativo	1,00	2,00	0	0	1	2
Oficiales	26,65	27,76	23	24	5	5
Encargados	5,00	4,46	5	3	0	0
TOTAL	**98,01**	**102,26**	**59**	**60**	**41**	**35**

No existen personas con discapacidad >33% empleadas en el ejercicio 2016.

Remuneración auditores

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2015 y 2016 han ascendido a 5.044 euros cada ejercicio, respectivamente.

Información sobre medioambiente

La Sociedad ha adoptado las medidas pertinentes en temas medioambientales con el objetivo de cumplir con la legislación vigente al respecto. Tal y como se menciona en la Nota 4.15, como consecuencia de su objeto social, la mayor parte de los gastos e inversiones realizadas durante el ejercicio se corresponden con actividades medioambientales.

Información sobre los aplazamientos de pago

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

	2016	2015
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	69	48
Ratio de operaciones pagadas	71	52,21
Ratio de operaciones pendientes de pago	66	37,23
(Euros)		
Total pagos realizados	2.866.992	2.047.406
Total pagos pendientes	271.468	739.551

NOTA 19.- AJUSTES POR PERIODIFICACION

La actividad de la Sociedad viene canalizada en algún caso por proyectos de carácter plurianual que afectan a la correlación gasto-ingreso al cierre del ejercicio.

A tal fin, y en virtud de la situación de Planes globales aprobados por el Gobierno de Navarra y encomendados a la Sociedad anualmente y de Proyectos Europeos, se procede a la periodificación de los ingresos de acuerdo a la actuación real de cada año. (Ver nota 4.13)

El detalle viene dado así:

	2016	2015
. Proyectos Europeos	-	10.902
.- Encargos Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente	41.306	43.670
.- Explotación forestal Sabaiza	344.011	158.799
.- Convenio La Caixa	-	161.433
.- Varios	5.000	32.901
	390.317	**407.705**

NOTA 20.- ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN

El Consejo de Administración de la Sociedad está formado por los siguientes:

Presidente	Dª. Isabel Elizalde Arretxea
Vocal	Dª. Eva García Balaguer
Vocal	D. Joaquin del Valle de Lersundi Mansó
Vocal	D. César Pérez Martín
Vocal	D. Fermín Olabe Velasco

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.

La Sociedad ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio de su cargo por un importe de 2.470 euros (2.470 euros en el ejercicio 2015).

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección (incluidos Funcionarios Directivos) de la Sociedad es el siguiente:

Euros	2016	2015
Administradores		
Dietas	-	9.450
Alta dirección y Funcionarios Directivos		
Sueldos	60.500	10.083
Total	**60.500**	**19.533**

NOTA 21.- INFORMACION SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección de la Sociedad. En base a estas políticas, se ha 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 exponen 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
Inversiones financieras a largo plazo	120,00	120
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.250.518	3.292.673
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	32.734	301.246
Total	**3.283.372**	**3.594.039**

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

Actividades operativas

La Dirección de la Sociedad no establece ningún tipo de límite de crédito, al tratarse el Gobierno de Navarra el cliente mayoritario, y se considera asegurado el cobro.

Actividades de inversión

La Sociedad ante puntas de tesorería puede invertir en depósitos a corto plazo de renta fija en las entidades financieras que habitualmente trabajan con la Sociedad.

Los préstamos y créditos a empresas del grupo y a terceros, así como la adquisición de acciones de empresas no cotizadas son aprobados por la Dirección de la Sociedad.

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 de otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés es nula, ya que no existen préstamos y créditos recibidos a corto plazo.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio. La exposición de la Sociedad al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio es nula, ya que no realiza operaciones en divisas distintas a la moneda funcional.

Otros riesgos de precio

No existe exposición a este tipo de riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias. Las políticas de la Sociedad establece los límites mínimos de liquidez que se debe mantener en todo momento, esto es, un nivel mínimo de tesorería que garantice los pagos fijos mensuales.

22.- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen acontecimientos relevantes posteriores al cierre del ejercicio 2016.

INFORME DE GESTION

1. Acontecimientos relevantes para la Sociedad ocurridos después del cierre del ejercicio

El Consejo de Administración someterá las cuentas anuales a la Asamblea general Ordinaria de la Junta de Socios. Las normas de presentación obligadas por el establecimiento de cuentas son conformes según la reglamentación en vigor.

2. Evolución previsible de la Sociedad

AÑO 2016

Durante el año 2016 se ha incrementado el volumen de encargos con el Gobierno de Navarra en relación al año anterior en un 4,7%. Se ha incrementado la actividad procedente de servicios realizados a otras empresas públicas. Por otro lado ha habido una disminución de las subvenciones de explotación con una repercusión similar en las compras de terceros vinculadas a los proyectos europeos.

En relación al presupuesto aprobado para 2016 en la gestión ordinaria no han existido desviaciones significativas y el resultado ha sido equivalente al previsto.

Sin embargo, ha sido necesario, en virtud de diferentes informes solicitados durante 2016 sobre la finca de Etxauri, dotar una depreciación del stock que ha producido una desviación en el resultado final del ejercicio.

Las actividades realizadas en el año 2016 han sido:

1.- GESTION FINCAS

ECHAURI: Mantenimiento de la plantación
VIVEROS MARCILLA: Producción de planta. En el año 2016 se ha reiniciado la actividad en el Vivero de Marcilla.

2.- DPTO. DE DESARROLLO RURAL, MEDIO AMBIENTE Y ADMINISTRACION LOCAL

- ENCARGOS PARA ASISTENCIAS TECNICAS
  - Medidas Forestales PDR
  - Gestión de medidas de Biodiversidad del Programa de Desarrollo Rural y de las Vías Pecuarias
  - Caracterización y monitorización del Sistema Agrario de alto valor natural "Cultivos mediterráneos en las Sierras de la Navarra Media"
  - Elaboración de los Indicadores agroambientales del Programa de Vigilancia Ambiental del programa de Desarrollo Rural de la Comunidad Foral de Navarra (2014-2020)
  - Planificación y Gestión de la Conservación de la Diversidad Biológica
  - Calidad del Aire e Inspección Ambiental
  - Gestión de la Caza, de la Pesca en Navarra y para el Mantenimiento y Gestión del Centro de Recuperación de Fauna Salvaje de Ilundain
  - Evaluación y Seguimiento Ambiental
  - Mantenimiento, Vigilancia y Uso Público de Espacios Naturales

- Redes de Control de Agua y Mantenimiento de estaciones de Aforo y Red Automática de Control
- Trabajos Ambientales relacionados con la Red Hidrográfica de Navarra
- Gestión de la Información Ambiental y preparación y mantenimiento de Estadísticas Ambientales
- Administración de Expedientes de la Sección de Gestión Forestal
- Desarrollo del Plan Integrado de Gestión de Residuos de Navarra 2025 y del Plan de Acción contra el Cambio Climático
- Elaboración de Informes Técnicos Medioambientales y propuestas de resolución, en relación con expedientes de autorizaciones ambientales y control de instalaciones
- Trabajos de Sanidad Forestal
- Uso Público y Mantenimiento del Parque Natural de Urbasa-Andía

- PROYECTOS Y OBRAS EN EL MEDIO NATURAL
  - Trabajos Selvicolas
  - Infraestructuras
  - Mantenimiento de Espacios
  - Gestión de fincas del Patrimonio Forestal de Navarra

- ESTUDIOS Y PROYECTOS

3.- DPTO. DE DESARROLLO ECONOMICO

- Encargo de Gestión Ambiental y Seguridad en la Red de Carreteras de Navarra (2015-2018)
- Encargo para la Elaboración del Estudio Ambiental Estratégico del Plan Energético de Navarra

4.- DPTO. DE CULTURA, TURISMO Y RELACIONES INSTITUCIONALES

- Encargo de Mantenimiento del Jardín de la sede del Archivo Real y General de Navarra

5.- TRABAJOS DESARROLLADOS PARA OTRAS ENTIDADES

- Ejecución del Convenio Caixa
- Asistencia Técnica ambiental POSUSA-SALINAS
- Expedientes de Actividades Clasificadas de Ayuntamientos
- Inspecciones de Vertidos y Emisiones para empresas privadas
- Convenio Sistemas Integrados de Gestión (SIG) en el ámbito de los residuos
- Trabajos para otras empresas del grupo CPEN:
  - NILSA (Plan de Abastecimiento)
  - INTIA (Evaluación Ambiental)

6.- PROYECTOS CON FINANCIACION EUROPEA

-PROYECTOS LIFE

- Bonelli
- Irekibai
- Tremedal
- Vison
- Respira

-PROYECTOS INTERREG POCTEFA

- Habios
- Ecogyp
- Lindus
- H2O GUREA
- GREEN
- IFORWOOD

-OTROS PROYECTOS

- RBAPS (RESULTS-BASED AGRI-ENVIROMENT MEASURES IN IRELAND AND NAVARRA)

AÑO 2017

Las previsiones para 2017 se van a centrar en las siguientes actividades:

. Se trabajará por la consolidación y equilibrio de la Sociedad, buscando la integración de todas las unidades y servicios de las anteriores sociedades.

. Se trabajará para mejorar la eficiencia de la Sociedad, de acuerdo a la nueva estructura organizativa.

. Se seguirá apostando en la búsqueda de recursos específicos en proyectos con financiación europea, convenios y trabajos para Entidades Locales y propuestas de ámbito privado.

. Se atenderá a las demandas de asistencia por parte de diferentes Departamentos del Gobierno de Navarra, como ente instrumental a su servicio.

3.-Adquisición de Acciones Propias

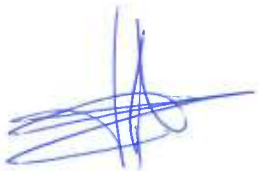
El titular de todas las acciones de la Sociedad es la Corporación Pública Empresarial de Navarra. S.L.U.

4.-.Gestión del Riesgo

Activos: la empresa tiene asegurados el valor de sus activos materiales, al igual que las posibles responsabilidades civiles derivadas de la utilización de sus productos y servicios.

5.-.Perspectivas para el año 2017

En el año 2017, el planteamiento es atender los diferentes Encargos del Gobierno de Navarra en aras al mantenimiento de la estructura actual de la plantilla, con incorporación si cabe de nuevas fuentes de financiación en base a nuevos proyectos con financiación europea y con nuevas líneas de actividad en la gestión de fincas del Patrimonio Forestal de Navarra, producción y uso de biomasa y otros.



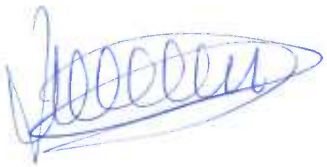
En cumplimiento del artículo 253 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, estampan su firma en este folio los Señores Administradores por su conformidad con las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio económico de 2016, formuladas por el Consejo de Administración en sesión de fecha 23 de marzo de 2017, que se adjuntan en 43 hojas de papel común y modelos normalizados y que han sido rubricadas por el Secretario de dicho órgano social.



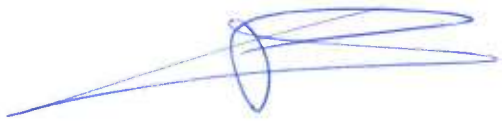
Dña. Isabel Elizalde Arretxea
Presidenta



Dña. Eva García Balaguer



D. Joaquín del Valle de Lersundi Manso de Zuñiga



D. César Pérez Martín.



Dña. María del Carmen Ursua Sesma



D. Fermín Olabe Velasco



D. Jorge Aleixandre Micheo
Secretario No Consejero