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 2017

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

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.
Balances al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	2017	2016
Inmovilizado intangible	5	22.215	26.620
Aplicaciones informáticas	5	22.215	26.620
Inmovilizado material	6	1.726.039	1.785.514
Terrenos y construcciones	6	1.421.661	1.460.376
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6	304.378	325.138
Inversiones financieras a largo plazo	8	120	120
Créditos a terceros	8	120	120
Total activos no corrientes		**1.748.374**	**1.812.254**
Existencias	9	899.183	861.554
Productos en curso	9	899.183	861.554
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.185.708	3.251.591
Clientes por venta y prestaciones de servicios	8	1.075.661	1.479.721
Clientes empresas del grupo y asociadas	8	1.084.090	1.770.568
Deudores Varios	8	25.912	-
Personal	8	-	229
Activos por impuesto corriente	15	45	278
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	-	795
Periodificaciones a corto plazo	19	39.770	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	159.983	32.734
Tesorería	10	159.983	32.734
Total activos corrientes		**3.284.644**	**4.145.879**
Total activo		**5.033.018**	**5.958.133**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Balances al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2017	2016
Fondos propios		2.868.462	3.144.349
Capital	11	1.859.531	1.859.531
Capital escriturado	11	1.859.531	1.859.531
Reservas	11	1.284.818	3.182.121
Legal y estatutarias	11	87.680	87.680
Otras Reservas	11	1.197.138	3.094.441
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)	3-15	-275.887	-1.897.303
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	105.836	105.836
Total patrimonio neto		**2.974.298**	**3.250.185**
Deudas a largo plazo	14	14.510	19.346
Otros pasivos financieros		14.510	19.346
Pasivo no corriente		**14.510**	**19.346**
Deudas a corto plazo	14	69.624	564.890
Deudas con entidades de crédito	14	-	204.298
Otros pasivos financieros	14	69.624	360.592
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	1.715.212	1.733.395
Proveedores a corto plazo	14	591.251	1.088.888
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	14	42.817	222.963
Acreedores varios	14	2.068	3.635
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	14	1.086	119.238
Otras deudas con las administraciones públicas	15	288.235	182.557
Anticipos de clientes	14	789.755	116.114
Periodificaciones a corto plazo	19	259.374	390.317
		259.374	390.317
Pasivo Corriente		**2.044.210**	**2.688.602**
Total patrimonio neto y pasivo		**5.033.018**	**5.958.133**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Euros)

	Nota	2017	2016
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17	5.664.464	5.631.446
Ventas	17	20.916	18.334
Prestaciones de servicios	17	5.643.548	5.613.112
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		37.629	-1.860.794
		37.629	-1.860.794
Aprovisionamientos	17	-2.176.648	-2.234.292
Trabajos realizados por otras empresas	17	-2.176.648	-2.234.292
Otros ingresos de explotación		679.240	1.030.063
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		679.240	1.030.063
Gastos de personal	13-17	-3.969.002	-3.765.144
Sueldos, salarios y asimilados		-3.057.114	-2.884.639
Cargas sociales	17	-911.888	-880.505
Otros gastos de explotación	17	-333.974	-513.227
Servicios exteriores	17	-321.794	-340.993
Tributos		-11.788	-12.172
Otros gastos de gestión corriente		-392	-178.721
Amortización del inmovilizado	5-6	-177.316	-190.585
		-177.316	-190.585
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado		413	3.525
Resultados por enajenaciones y otras		413	3.525
Otros resultados	17	258	4.872
		258	4.872
Resultado de explotación		**-274.936**	**-1.894.136**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Euros)

	Nota	2017	2016
Ingresos financieros	17	1	236
De valores negociables y otros instrumentos financieros	17	1	236
Gastos financieros		-952	-3.403
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros		-952	-3.403
Resultado financiero		**-951**	**-3.167**
Resultado antes de impuestos		**-275.887**	**-1.897.303**
Impuestos sobre beneficios		-	-
		-	-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		**-275.887**	**-1.897.303**
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)		**-275.887**	**-1.897.303**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en Euros)

	2017	2016
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-275.887**	**-1.897.303**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**-275.887**	**-1.897.303**

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

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 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**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(275.887)	-	(275.887)
Otras variaciones patrimonio neto	-	(1.897.303)	-	1.897.303	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**1.859.531**	**1.284.818**	**-**	**(275.887)**	**105.836**	**2.974.298**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en Euros)

	NOTA	2017	2016
Resultado del ejercicio antes de impuestos	17	-275.887	-1.897.303
Ajustes del resultado		177.854	2.071.414
Amortización del inmovilizado	5-6	177.316	190.585
Correcciones valorativas por deterioro		-	1.899.846
Variación de provisiones		-	18.659
Resultados por bajas y enajenaciones inmovilizado		-413	-3.525
Ingresos financieros y dividendos recibidos		-1	-236
Gastos financieros		952	3.403
Cambios en el capital corriente		839.360	-443.498
Existencias		-37.629	-39.053
Deudores y otras cuentas a cobrar		1.065.883	435.602
Otros activos corrientes		-39.770	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		-18.182	-822.659
Otros Pasivos corrientes		-130.942	-17.388
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-951	-3.364
Pagos de intereses		1	-3.403
Cobros de intereses	15-17	-952	236
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		-	-197
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		**740.376**	**-272.751**
Pagos por inversiones		-113.437	-70.491
Inmovilizado intangible		-7.360	-10.835
Inmovilizado material		-106.077	-59.656
Otros activos financieros			
Cobros por desinversiones		413	3.525
Inmovilizado material		413	3.525
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**-113.024**	**-66.966**

GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en Euros)

	2017	2016
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-500.103	352.366
Emisión de	-	352.366
Deudas con entidades de crédito	-	204.298
Otras deudas	-	148.068
Devolución y amortización de	-500.103	-
Deudas con entidades de crédito	-204.298	-
Otras deudas	-295.805	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**-500.103**	**352.366**
Aumento/ (Disminución) neto del efectivo o equivalentes	**127.249**	**12.649**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	**32.734**	**20.085**
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	**159.983**	**32.734**

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 fue 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 2017, 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.

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.

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:

Existencias

Dentro del epígrafe "Existencias" figuran, entre otros conceptos, los gastos incurridos en éste y anteriores ejercicios en una plantación de robles y cerezos de 70 hectáreas que la Sociedad posee en la localidad de Echauri (Navarra), cuya valoración neta al 31 de diciembre de 2017 asciende a 823 miles de euros. A 31 de diciembre de 2017 y 2016 hay registrada una provisión por depreciación de la mencionada plantación, de acuerdo a diversos informes técnicos, por importe acumulado de 2.639.292 euros.

La recuperación del valor de las existencias se producirá cuando se proceda a la venta de la madera de la plantación, a largo plazo, aunque el importe se encuentre registrado dentro del activo corriente.

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	2017 Euros
. Pérdidas y Ganancias, neto de impuestos	-275.887
Distribución	
. A reservas voluntarias	-275.887

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 2017

Coste	**Propiedad Industrial**	**Aplicaciones Informáticas**	**Total**
Saldo inicial	334	232.176	232.510
Entradas	-	7.360	7.360
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	239.536	239.870
Amortización acumulada			
Saldo inicial	334	205.556	205.890
Entradas	-	11.765	11.765
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	217.321	217.655

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

La cifra de inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31.12.17 asciende a 187.052 euros, y a 31.12.16 ascendió a 186.458 euros.

El valor neto contable del inmovilizado intangible adquirido a Sociedades del grupo a 31 de diciembre de 2017 asciende a 9.769 euros, y a 31.12.16 ascendió a 14.792 euros.

NOTA 6.- INMOVILIZADO MATERIAL

El epígrafe de inmovilizado material comprende las siguientes cuentas:

AÑO 2017

	Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones	2.387.490	-1.417.376	970.114
Terrenos	451.547	-	451.547
Maquinaria y topográfico	482.921	-412.887	70.034
Instalaciones	1.225.993	-1.191.990	34.003
Utiles y Herramientas	428.292	-355.936	72.356
Mobiliario y enseres	343.747	-339.120	4.627
Equipo proceso información	285.326	-258.727	26.599
Elementos de transporte	659.887	-563.128	96.759
	6.265.203	**-4.539.164**	**1.726.039**

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 2017

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	1.708.914	374.212	343.747	278.635	634.561	**6.179.106**
Entradas	-	-	-	54.080	-	6.691	45.306	**106.077**
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas	-	-	-	-	-	-	-19.980	**-19.980**
Saldo final	**451.547**	**2.387.490**	**1.708.914**	**428.292**	**343.747**	**285.326**	**659.887**	**6.265.203**
Amortización acumulada								
Saldo inicial	-	-1.378.661	-1.564.762	-312.274	-336.136	-246.721	-555.038	**-4.393.592**
Entradas	-	-38.715	-40.115	-43.662	-2.984	-12.006	-28.070	**-165.552**
Salidas	-	-	-	-	-	-	19.980	**19.980**
Saldo final	**-**	**-1.417.376**	**-1.604.877**	**-355.936**	**-339.120**	**-258.727**	**-563.128**	**-4.539.164**

No existen hipotecas en garantía de préstamos, estando todos los bienes libres de cargas.
La cifra de inmovilizado material totalmente amortizado a 31.12.17 asciende a 2.714.034 euros.

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

6.1 Otra información

Durante el ejercicio 2017 se han adquirido inmovilizados materiales a Sociedades del grupo por importe de 6.690 euros; en 2016 el importe fue de 22.186 euros. El valor neto contable del inmovilizado material adquirido a Sociedades del grupo a 31 de diciembre de 2017 asciende a 1.568.059 euros, y en 2016 este valor ascendió a 1.600.084 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 2017 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 2017

	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	2.185.663	2.185.663

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

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

	2017	2016
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	2.185.663	3.250.518
Total	**2.185.663**	**3.250.518**

Activos financieros a largo plazo

Las partidas que componen este epígrafe son las siguientes:

	2017	2016
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:

	2017	2016
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.075.661	1.479.721
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.084.090	1.770.568
Deudores varios	25.912	-
Personal	-	229
Total	**2.185.663**	**3.250.518**

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)	2017	2016
Saldo inicial	8.341	27.001
Dotaciones netas	-	-
Disminuciones	-	-18.659
Saldo final	**8.341**	**8.341**

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

	2017	2016
GOBIERNO DE NAVARRA	1.042.312	1.622.623
POTASAS DE SUBIZA, S.A.(Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	28.605	30.682
SALINAS DE NAVARRA, S.A. (Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	3.337	3.695
INTIA, S.A. (Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	7.220	21.986
NILSA, S.A. (Empresa del grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	2.616	91.682
Total	**1.084.090**	**1.770.668**

NOTA 9.- EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 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 2016.

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).

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 hay registrada una provisión por depreciación de la mencionada plantación, de acuerdo a diversos informes técnicos, por importe acumulado de 2.639.292 euros.

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	2017	2016
Caja	117	500
Cuentas corrientes a la vista	159.866	32.234
Total	**159.983**	**32.734**

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 2017 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 2017	Reserva Legal	Otras Reservas	Total
Saldo inicial	87.680	3.094.441	3.182.121
Distri. Resul. 2016	-	-1.897.303	-1.897.303
Saldo final	**87.680**	**1.197.138**	**1.284.818**

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**

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 2017 asciende a 87.680 euros y a 31 de Diciembre de 2016 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 2017			
Subvención Capital	105.836	-	105.836
	105.836	-	105.836

(Euros)	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Ejercicio 2016			
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)	2017	2016
Saldo inicial	-	119.145
Dotaciones	-	-
Exceso provisión	-	-
Traspaso	-	-119.145
Saldo final	**-**	**-**

Al cierre del ejercicio 2016 el importe se traspasó al epígrafe de Remuneraciones pendientes de pago, puesto que se trataba de la parte de la Paga Extra del año 2012 que ha sido pagada en el ejercicio 2017.

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 2017

(Euros)	Derivados y otros	Total
Pasivos financieros no corrientes		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas a largo plazo	14.510	14.510
Pasivos financieros corrientes		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas a corto plazo	69.624	69.624
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.426.977	1.426.977
Total	**1.511.111**	**1.511.111**

AÑO 2016

(Euros)	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**

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 2017 asciende a 14.510 euros (19.346 euros a 31 de diciembre de 2016).

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)	2017	2016
Año 2017	-	4.837
Año 2018	4.837	4.836
Año 2019	4.836	4.836
Año 2020	4.836	4.836
Año 2021	4.838	4.838
	19.347	**24.183**

Deudas con entidades de crédito

La Sociedad anticipó en 2016 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 2017	AÑO 2016
. Fianzas	64.787	39.805
. Préstamo CDTI	4.837	4.837
. Proy. Life Nitratos	-	156.437
. Proy. Life Tremedal	-	159.513
Total	**69.624**	**360.592**

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 correspondían a pagos pendientes a socios colaboradores en los mismos, en donde la Sociedad actúa como intermediario en el cobro de determinadas ayudas, liquidados durante 2017.

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

Euros	2017	2016
Proveedores	591.251	1.088.888
Proveedores, empresas del grupo	42.817	222.963
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.086	119.238
Acreedores varios	2.068	3.635
Anticipo Clientes (Proyectos europeos)	789.755	116.114
Total	**1.426.977**	**1.550.838**

Proveedores, empresas del grupo

La composición de este epígrafe es el siguiente:

Euros	2017	2016
. NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGIAS, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	7.819	79.096
. CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único de la Sociedad)	34.998	92.176
. 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	**42.817**	**222.963**

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 45 euros en 2017 y 1.073 euros en 2016.

Deudas con Administraciones Públicas:

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

	2017	2016
. I.V.A.	54.771	31.547
. Retenciones a cuenta del IRPF	148.664	68.912
. Seguridad Social	84.800	82.098
Total	**288.235**	**182.557**

Dichos importes han sido declarados y liquidados en plazo, durante 2018.

Conciliación entre Base contable y Base Imponible fiscal

	2017	2016
Base Contable antes de Impuestos	-275.887	-1.897.303
Diferencias Permanentes:	-	-
Base Imponible	**-275.887**	**-1.897.303**

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	2017	2016
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	2017	2016
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	1.897.303
2017	2032	275.887	-
Total		**7.294.594**	**7.018.707**

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:

	2017	2016
Fianzas en metálico (Nota 14)	64.787	39.805
Avales	424.252	63.468
Total	**489.039**	**103.273**

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.

	2017	2016
. Venta de plantas	20.916	18.334
. Diversos encargos de actividades medioambientales, áreas de descanso, etc.	4.432.264	4.502.042
. Prestación de Servicios (Incluído empresas del grupo)	1.211.284	1.111.070
Total	**5.664.464**	**5.631.446**

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:

	2017	2016	2015	TOTAL 2017-2015
Gobierno de Navarra	4.728.552	5.036.495	5.184.597	14.949.644
Otras empresas del grupo	313.558	283.436	113.965	710.959
Ingresos de cometidos confiados por G.N.	845.603	1.038.278	1.290.219	3.174.100
TOTAL INGRESOS VINCULADOS	**5.887.713**	**6.358.209**	**6.588.781**	**18.834.703**
IMPORTE NETO CIFRA DE NEGOCIO Y OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	6.344.916	6.730.113	6.917.585	19.992.614

Además de los datos de los ejercicios 2017 y 2016, se reflejan los datos del 2015 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 94,21 % sobre el volumen de negocios total en el mismo (94,73% en el trienio finalizado al 31 de diciembre de 2016).

Aprovisionamientos

	2017	2016
. Trabajos de terceros	2.176.648	2.234.292
Total	**2.176.648**	**2.234.292**

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:

	2017	2016
. Seguridad Social a cargo de la empresa	878.022	836.333
. Formación del Personal	12.365	22.235
. Vestuario personal	10.271	8.782
. Vigilancia de la Salud y Servicios - Prevención	11.230	13.155
Total	**911.888**	**880.505**

Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	2017	2016
Arrendamientos	345	-
Reparaciones y conservación	23.159	25.410
Servicios profesionales independientes	22.207	26.816
Transportes	3.040	4.758
Primas de seguros	31.959	38.076
Servicios bancarios	208	235
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	3.823
Suministros	36.202	32.559
Otros servicios	204.674	209.316
Total	**321.794**	**340.993**

Otros resultados

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

Transacciones con empresas del grupo

. Ventas y servicios realizados:

	2017	2016
POTASAS DE SUBIZA, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	109.095	122.578
SALINAS DE NAVARRA, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	10.951	17.758
INTIA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	29.169	24.136
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	164.343	118.970
. Gobierno de Navarra	4.432.264	4.502.042
	4.745.822	**4.785.484**

. Compras y servicios recibidos:

	2017	2016
. NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGIAS, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	44.096	43.238
. CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único de la Sociedad)	65.093	65.687
. TRABAJOS CATASTRALES, S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	17.397	10.983
.TRACASA INSTRUMENTAL (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	5.968	-
NASUVINSA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	-	36.489
CNAI (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	4.609	10.243
Total	**137.163**	**166.640**

Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros es el siguiente:

	2017	2016
Intereses a terceros		
Otros ingresos financieros	1	236
Total	**1**	**236**