# Saneamientos de Córdoba, S.A.

Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 e Informe de Gestión, junto con el Informe de Auditoría Independiente

Deloitte, S.L.
Gonzalo Jiménez de Quesada, 2
Torre Sevilla
41092 Sevilla
España

Tel: +34 954 48 93 00
www.deloitte.es

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al accionista único de Saneamientos de Córdoba, S.A.:

**Informe sobre las cuentas anuales**

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

*Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales*

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

*Responsabilidad del auditor*

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

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

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

*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 la sociedad Saneamientos de Córdoba, S.A. a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692

Daniel Carrasco Pérez

5 de abril de 2017

TIMBRE DEL ESTADO

0N1089660

CLASE 8.ª

## Saneamientos de Córdoba, S.A.

El Consejo de Administración de Saneamientos de Córdoba, S.A. en su sesión celebrada el día de hoy, formula las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la propuesta de distribución de resultados de la Sociedad referidos al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del 1089610 al 1089659, todos inclusive, de la Serie 0N, clase 8ª, en cumplimiento de la legislación vigente.

Córdoba, a 23 de marzo de 2017

D. Pedro García Jiménez
Presidente

D. Salvador Fuentes Lopera
Consejero

Dª Laura Ruiz Moral
Consejera

D. Rafael Rodrigo Díaz Ruiz
Consejera

D. Antonio Repullo Milla
Consejero

Dª Carmen González Escalante
Consejera

D. Rafael Rodríguez Carracedo
Consejero

Dª. Antonio Rojas Hidalgo
Consejero

D. Juan Jesús García Martínez
Consejero

D. Rafael Blázquez Madrid
Consejero

D. José Luis Vilches Quesada
Consejero

D. Miguel Carlos Ordoñez Castro
Consejero

Dª Lourdes Muñoz-Torrero Núñez-Milara
Consejera

TIMBRE DEL ESTADO

ON1089610

CLASE 8.ª

**SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.**

**BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(En Euros)

| ACTIVO | Notas de la Memoria | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 | PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas de la Memoria | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **20.568.204** | **21.592.209** | **PATRIMONIO NETO** | **Nota 9** | **17.907.544** | **18.558.280** |
| **Inmovilizado intangible** | **Nota 5** | **153.978** | **55.629** | **FONDOS PROPIOS-** | | **5.312.062** | **3.959.448** |
| Aplicaciones informáticas | | 153.978 | 55.629 | **Capital** | | **5.752.267** | **5.752.267** |
| **Inmovilizado material** | **Nota 6** | **20.393.058** | **21.511.684** | Capital escriturado | | 5.752.267 | 5.752.267 |
| Terrenos y construcciones | | 13.433.465 | 13.739.707 | **Reservas** | | **134.194** | **134.194** |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 6.953.593 | 7.719.059 | Legal y estatutarias | | 134.194 | 134.194 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 6.000 | 52.918 | **Resultados de ejercicios anteriores** | | **(1.927.013)** | **(2.493.858)** |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **Nota 8** | **21.168** | **24.896** | **Resultado del ejercicio** | | **1.352.614** | **566.845** |
| Créditos a terceros | | 11.988 | 15.716 | ***SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-*** | | **12.595.482** | **12.598.832** |
| Otros activos financieros | | 9.180 | 9.180 | **Subvenciones, donaciones y legados recibidos** | | 12.595.482 | 12.598.832 |
| | | | | **PASIVO NO CORRIENTE** | | **3.022.073** | **3.526.104** |
| | | | | **Provisiones a largo plazo** | **Nota 10** | **2.441.429** | **2.297.769** |
| | | | | Otras provisiones | | 2.441.429 | 2.297.769 |
| | | | | **Deudas a largo plazo** | **Nota 11** | **580.644** | **1.231.335** |
| | | | | Deudas con entidades de crédito | | - | 450.671 |
| | | | | Otros pasivos financieros | | 78.474 | 77.223 |
| | | | | Acreedores por arrendamiento financiero | | 502.170 | 703.441 |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **9.098.511** | **7.022.141** | | | | |
| **Existencias** | | **811.158** | **751.558** | | | | |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | | 739.217 | 680.770 | **PASIVO CORRIENTE** | | **8.737.098** | **8.525.986** |
| Productos terminados | | 71.941 | 70.788 | **Provisiones a corto plazo** | **Nota 10** | **528.468** | **17.689** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **7.971.576** | **6.036.794** | Provisiones a corto plazo | | 528.468 | 17.689 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | **Nota 8** | 2.575.082 | 1.861.811 | **Deudas a corto plazo** | **Nota 11** | **3.129.115** | **4.634.480** |
| Deudores varios | **Nota 8** | 3.508.983 | 2.465.223 | Deudas con entidades de crédito | | 2.905.841 | 4.411.370 |
| Personal | **Nota 8** | 113.461 | 121.636 | Acreedores por arrendamiento financiero | | 201.417 | 201.886 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | **Nota 12** | 1.774.050 | 1.588.124 | Otros pasivos financieros | | 21.857 | 21.204 |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | **Nota 8** | **4.135** | **4.135** | **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **5.079.515** | **3.874.817** |
| Otros activos financieros | | 4.135 | 4.135 | Proveedores | | 2.216.763 | 2.541.124 |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **79.950** | **122.755** | Personal | | 282.160 | 5.790 |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | | **231.692** | **106.899** | Otras deudas con las Administraciones Públicas | **Nota 12** | 1.600.592 | 1.327.903 |
| Tesorería | | 231.692 | 106.899 | Anticipos de clientes | **Nota 11** | 1.000.000 | - |
| TOTAL ACTIVO | | **29.666.715** | **28.614.350** | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | **29.666.715** | **28.614.350** |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2016

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

ON1089611

## SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2016 Y 2015

(En Euros)

| | Notas de la Memoria | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 |
|---|---|---|---|
| **OPERACIONES CONTINUADAS** | | | |
| **Importe neto de la cifra de negocios** | **Nota 13** | **47.255.364** | **45.062.501** |
| Ventas | | 723.198 | 622.187 |
| Prestación de servicios | | 46.532.166 | 44.440.314 |
| **Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | | **1.153** | **(10.262)** |
| **Aprovisionamientos** | | **(7.167.313)** | **(7.043.322)** |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | **Nota 13** | (4.436.531) | (4.551.161) |
| Trabajos realizados por otras empresas | | (2.727.052) | (2.493.160) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | | (3.730) | 999 |
| **Otros ingresos de explotación** | | **321.317** | **180.052** |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 48.269 | 89.966 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | | 273.048 | 90.086 |
| **Gastos de personal** | **Nota 13** | **(32.514.093)** | **(30.370.485)** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (23.511.494) | (22.027.568) |
| Cargas sociales | | (9.002.599) | (8.342.917) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(4.545.184)** | **(5.066.988)** |
| Servicios exteriores | **Nota 13** | (3.231.992) | (3.433.642) |
| Tributos | | (835.011) | (795.028) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | | (478.181) | (838.318) |
| **Amortización del inmovilizado** | **Nota 5 y 6** | **(2.567.734)** | **(3.073.571)** |
| **Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | **Nota 9** | **861.538** | **1.161.188** |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | **Nota 6** | **-** | **(54.221)** |
| Resultados por enajenaciones y otros | | - | (54.221) |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **1.645.048** | **784.892** |
| **Ingresos financieros** | **Nota 13** | **4.503** | **4.341** |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 4.503 | 4.341 |
| - En terceros | | 4.503 | 4.341 |
| **Gastos financieros** | **Nota 13** | **(239.194)** | **(222.388)** |
| Por deudas con terceros | | (239.194) | (222.388) |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(234.691)** | **(218.047)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | | **1.410.357** | **566.845** |
| Impuestos sobre beneficios | **Nota 12** | (57.743) | - |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | **1.352.614** | **566.845** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | **1.352.614** | **566.845** |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2016

TIMBRE DEL ESTADO

ON1089612

CLASE 8.ª

## SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2016 Y 2015
### A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(En Euros)

| | Notas de la Memoria | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)** | | **1.352.614** | **566.845** |
| **Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto** | | | |
| **- Subvenciones, donaciones y legados recibidos** | Nota 9 | 858.188 | 300.000 |
| **- Efecto impositivo** | | - | - |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)** | | **858.188** | **300.000** |
| **Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias** | | | |
| **- Subvenciones, donaciones y legados recibidos** | Nota 9 | (861.538) | (1.161.188) |
| **- Efecto impositivo** | | | |
| **TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)** | | **(861.538)** | **(1.161.188)** |
| **TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)** | | **1.349.264** | **(294.343)** |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2016

TIMBRE DEL ESTADO

ON1089613

CLASE 8.ª

## SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

### B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(En Euros)

| | Capital | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Subvenciones donaciones y legados | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2015** | **5.752.267** | **134.194** | **(2.789.572)** | **295.714** | **13.460.020** | **16.852.623** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | - | - | - | 566.845 | (861.188) | (294.343) |
| **Operaciones con socios o propietarios** | | | | | | |
| - Otras operaciones con socios o propietarios | - | - | 295.714 | (295.714) | - | - |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | - | - | - | - | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2015** | **5.752.267** | **134.194** | **(2.493.858)** | **566.845** | **12.598.832** | **16.558.280** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | - | - | - | 1.352.614 | (3.350) | 1.349.264 |
| **Operaciones con socios o propietarios** | | | | | | |
| - Otras operaciones con socios o propietarios | - | - | 566.845 | (566.845) | - | - |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | - | - | - | - | - | - |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2016** | **5.752.267** | **134.194** | **(1.927.013)** | **1.352.614** | **12.595.482** | **17.907.544** |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2016

TIMBRE DEL ESTADO

ON1089614

CLASE 8.ª

## SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2016 Y 2015

(En Euros)

| | Notas de la Memoria | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 |
|---|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (I)** | | **3.824.556** | **(738.877)** |
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **1.410.357** | **566.845** |
| **Ajustes al resultado:** | | **3.073.507** | **1.440.658** |
| - Amortización del inmovilizado | **Nota 5 y 6** | 2.567.734 | 3.073.571 |
| - Variación de provisiones | **Nota 10** | 654.439 | (1.582.311) |
| - Correcciones valorativas por deterioro | | 478.181 | 838.318 |
| - Imputación de subvenciones | **Nota 9** | (861.538) | (1.161.188) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | **Nota 6** | - | 54.221 |
| - Ingresos financieros | **Nota 13** | (4.503) | (4.341) |
| - Gastos financieros | **Nota 13** | 239.194 | 222.388 |
| **Cambios en el capital corriente** | | **(366.873)** | **(2.528.333)** |
| - Existencias | | (59.600) | 38.978 |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | (1.554.776) | (808.911) |
| - Otros activos corrientes | | 42.805 | (100.835) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | 1.204.698 | (1.657.565) |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **(292.435)** | **(218.047)** |
| - Pagos de intereses | **Nota 13** | (239.194) | (222.388) |
| - Cobros de intereses | **Nota 13** | 4.503 | 4.341 |
| - Cobros (pagos) por impuesto sobre sociedades | **Nota 12** | (57.744) | - |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)** | | **(1.543.729)** | **(1.351.429)** |
| **Pagos por inversiones** | | **(1.547.457)** | **(1.356.388)** |
| - Inmovilizado intangible | **Nota 5** | (40.782) | (31.243) |
| - Inmovilizado material | **Nota 6** | (1.506.675) | (1.320.670) |
| - Inversiones financieras | | - | (4.475) |
| **Cobros por desinversiones** | | **3.728** | **4.959** |
| - Inmovilizado material | **Nota 6** | - | 4.959 |
| - Inversiones financieras | | 3.728 | - |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)** | | **(2.156.034)** | **2.013.069** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **(2.156.034)** | **2.013.069** |
| - Emisión de deudas con entidades de crédito | | 1.904 | 2.437.941 |
| - Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito | | (2.157.938) | (424.872) |
| **EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)** | | - | - |
| **AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)** | | **124.793** | **(77.237)** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 106.899 | 184.136 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 231.692 | 106.899 |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2016

TIMBRE DEL ESTADO

ON1089615

CLASE 8.ª

**Saneamientos de Córdoba, S.A.**

Memoria del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2016

## 1. Constitución y actividad de la empresa

SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A. (en adelante SADECO o la Sociedad) se constituyó el 24 de septiembre de 1986, por iniciativa del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba, quien es su fundador y único accionista. Tiene su domicilio social en Avda. Medina Azahara, 4, Córdoba.

La duración de la Sociedad es indefinida. Si el Pleno del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba decidiese cambiar la forma de gestión de alguno o todos los servicios prestados por la sociedad, el personal adscrito a dichos servicios pasará a formar parte de la plantilla del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba con los derechos que tuviesen adquiridos.

El objeto de la Sociedad es la prestación de los siguientes servicios públicos y actividades:

- Servicios públicos de higiene urbana:
  - Prerrecogida, recogida y tratamiento de los residuos sólidos urbanos (r.s.u.), las recogidas selectivas de vidrio, pilas, enseres domiciliarios, escombros, coches abandonados, animales muertos y papel-cartón.
  - Limpieza viaria, donde se integran además la limpieza de carteles, soportes publicitarios, alcorques, etc.
  - Control de plagas y animales, que comprende la desratización, desinsectación, desinfección y las labores del Centro de Control y Sanidad Animal en el ámbito urbano.
  - Formación, educación y protección medioambiental urbana.
- Limpieza de colegios públicos y edificios municipales.
- Fabricación y comercialización de los productos que se obtengan de la prestación de los servicios públicos de higiene urbana, así como el estudio y experimentación de las técnicas relacionadas con las mismas.
- La mejora y protección del medio ambiente, así como la lucha contra la contaminación.
- La recaudación voluntaria de las exacciones municipales que se le encomiende.

La Sociedad inició sus actividades el 9 de enero de 1987 y los servicios se prestan en régimen de monopolio.

Tal y como se indica en su objeto social, la actividad de la Sociedad se concentra en la prestación de servicios y realización de actuaciones vinculadas, directa o indirectamente, al cuidado y protección del medioambiente. Por este motivo, la práctica totalidad de sus inversiones y gastos, así como de las subvenciones percibidas se encuentran vinculadas a actividades de naturaleza medioambiental, por lo que no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales. Por otra parte, los Administradores de la Sociedad estiman que la misma no tiene responsabilidades, provisiones

ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación al patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### *a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad-*

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.

b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus Aplicaciones sectoriales.

c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### *b) Imagen fiel-*

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

### *c) Principios contables no obligatorios aplicados-*

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### *d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre-*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El cálculo de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

La Sociedad ha incurrido en pérdidas en anteriores ejercicios que han supuesto una reducción de sus fondos propios, factor que pone en duda el seguimiento del principio contable de empresa en funcionamiento y, en

consecuencia, la capacidad de la Sociedad para realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con la que figuran en el balance de situación adjunto, que ha sido preparado asumiendo que tal actividad continuará. Existen diversos factores que tienden a reducir o eliminar la duda sobre la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento. Estos factores son principalmente las medidas puestas en marcha por la Sociedad que han permitido la vuelta al equilibrio de la cuenta de resultados y una reducción significativa del endeudamiento, y el apoyo financiero y patrimonial por parte de su Accionista Único.

***e) Comparación de la información-***

La información contenida en estas cuentas anuales referida al ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2015.

***f) Agrupación de partidas-***

Determinadas 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 se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

***g) Corrección de errores-***

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión

de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2015.

## 3. Aplicación del resultado

Los Administradores de la Sociedad van a solicitar a la Junta General de Accionistas la aprobación de la siguiente aplicación del resultado del ejercicio 2016 (en euros):

| | Importe |
|---|---|
| Base de reparto: | |
| Pérdidas y ganancias | 1.352.614 |
| Distribución a: | |
| Resultados de ejercicios anteriores | 1.352.614 |
| | **1.352.614** |

## 4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

***a) Inmovilizado intangible-***

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y,

en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.

*Aplicaciones informáticas*

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de cuatro años.

*Deterioro de valor de activos intangibles y materiales*

Siempre que existan indicios de pérdida de valor (para el resto de los activos), la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades, abarcando generalmente un espacio temporal de tres ejercicios. Los principales componentes de dicho plan son:

- Proyecciones de resultados.
- Proyecciones de inversiones y capital circulante.

Otras variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos.
- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

*b) Inmovilizado material-*

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.a.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Sociedad amortiza el inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

| Descripción | Porcentaje aplicado |
|---|---|
| Construcciones | 3% -10% |
| Instalaciones Técnicas | 10% |
| Maquinaria | 12% |
| Utillaje | 25% |
| Mobiliario | 10% |
| Equipos para proceso de información | 25% |
| Contenedores | 12,5-18% |
| Papeleras | 12,5-25% |
| Elementos de transporte | 12,5% |

La Sociedad tiene el compromiso de afrontar los gastos de clausura (se estima que será en 2022) y postclausura (durante los 30 años siguientes a la clausura) del vertedero de residuos conforme establece el artículo 11 del Real Decreto 1481/2001.

En el momento de la valoración inicial del inmovilizado, la Sociedad estima el valor actual de las obligaciones futuras derivadas del desmantelamiento, retiro y otras asociadas al citado inmovilizado, tales como los costes de rehabilitación del lugar donde se asienta. Dicho valor actual se activa como mayor coste del correspondiente bien, dando lugar al registro de una provisión (véase Nota 10), la cual es objeto de actualización financiera en los periodos siguientes al de su constitución.

*c) Arrendamientos-*

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

*Arrendamiento financiero-*

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se

devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

*Arrendamiento operativo-*

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

***d) Instrumentos financieros-***

*Activos financieros*

*Clasificación-*

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la categoría de préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

*Valoración inicial-*

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

*Valoración posterior-*

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado.

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés.

*Pasivos financieros*

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

***e) Existencias-***

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

En la asignación de valor a sus inventarios la Sociedad utiliza el método FIFO.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

***f) Impuesto sobre Beneficios-***

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Éstos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

***g) Ingresos y gastos-***

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

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

***h) Provisiones y contingencias-***

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

***i) Indemnizaciones por despido-***

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las cuentas anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

***j) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental-***

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Tal como se describe en la Nota 10, la Sociedad ha procedido a registrar en el epígrafe "Provisiones a largo plazo - Otras provisiones" del balance de situación adjunto a 31 de diciembre de 2016 el valor actual de la estimación de los gastos de clausura (se estima que será en 2022) y postclausura (durante los 30 años siguientes a la clausura) del vertedero de residuos conforme establece el artículo 11 del Real Decreto 1481/2001.

***k) Compromisos por pensiones-***

La Sociedad tiene asumido, con los empleados con más de dos años de antigüedad en la empresa, el compromiso de realizar una aportación definida para la contingencia de jubilación, consistente en unas aportaciones recogidas en el convenio colectivo en función de la antigüedad del trabajador en la empresa a un plan de pensiones externo adscrito al Fondo de Pensiones BBVA Adhesión, cuyas Entidades Gestora y Depositaria son BBVA Pensiones, S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones y BBVA, S.A., respectivamente.

***l) Subvenciones, donaciones y legados-***

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de terceros distintos de los propietarios, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro.

- Subvenciones de carácter reintegrables: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

- Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

Por otra parte, las subvenciones, donaciones y legados recibidos de los socios o propietarios no constituyen ingresos, debiendo registrarse directamente en los fondos propios, independientemente del tipo de subvención del que se trate, siempre y cuando no sea reintegrable.

***m) Partidas corrientes y no corrientes-***

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuya vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

## 5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido durante los ejercicios 2016 y 2015 en los saldos de los diferentes epígrafes del inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Saldo inicial | Entradas o dotaciones | Traspasos | Retiros | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| Aplicaciones informáticas | 302.883 | 40.782 | 90.255 | (78.726) | 355.194 |
| Amortización acumulada | (247.254) | (32.688) | - | 78.726 | (201.216) |
| **Total inmovilizado inmaterial** | **55.629** | **8.094** | **90.255** | **-** | **153.978** |

***Ejercicio 2015-***

| | Saldo inicial | Entradas o dotaciones | Traspasos | Retiros | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| Aplicaciones informáticas | 271.640 | 31.243 | - | - | 302.883 |
| Amortización acumulada | (222.924) | (24.330) | - | - | (247.254) |
| **Total inmovilizado inmaterial** | **48.716** | **6.913** | **-** | **-** | **55.629** |

Las principales adiciones del ejercicio 2016 se corresponden con el nuevo programa informático de la sociedad y diversas licencias y software.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad utiliza bienes incluidos en el epígrafe "Aplicaciones informáticas" que se encuentran totalmente amortizados y en uso, cuyo coste asciende a 148.884 euros (213.792 euros en 2015).

## 6. Inmovilizado material

El movimiento habido durante los ejercicios 2016 y 2015 en los saldos de los diferentes epígrafes del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Saldo inicial | Adiciones/ Dotaciones | Traspasos | Retiros | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| **Coste-** | | | | | |
| Terrenos | 5.073.897 | - | - | - | 5.073.897 |
| Construcciones | 12.891.828 | - | 79.739 | - | 12.971.567 |
| Instalaciones técnicas | 20.194.258 | 260.048 | 929.196 | - | 21.383.502 |
| Maquinaria | 3.436.198 | 3.504 | - | (174.294) | 3.265.408 |
| Utillaje | 410.293 | 51.010 | - | (331) | 460.972 |
| Otras Instalaciones | 554.410 | - | - | - | 554.410 |
| Mobiliario | 533.475 | 11.322 | - | - | 544.797 |
| Equipos procesos de información | 406.612 | 101.189 | - | (256.408) | 251.393 |
| Elementos de transporte | 16.357.950 | - | - | (176.176) | 16.181.774 |
| Contenedores y papeleras | 4.785.177 | 21.216 | - | - | 4.806.393 |
| Otro inmovilizado | 56.778 | 6.114 | - | - | 62.892 |
| Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso | 52.918 | 1.052.272 | (1.099.190) | - | 6.000 |
| **Total Coste** | **64.753.794** | **1.506.675** | **(90.255)** | **(607.209)** | **65.563.005** |
| **Amortización acumulada-** | | | | | |
| Construcciones | (4.226.018) | (385.981) | - | - | (4.611.999) |
| Instalaciones técnicas | (15.384.034) | (1.209.908) | - | - | (16.593.942) |
| Maquinaria | (2.908.016) | (136.522) | - | 174.294 | (2.870.244) |
| Utillaje | (364.181) | (21.148) | - | 331 | (384.998) |
| Otras Instalaciones | (513.244) | (17.716) | - | - | (530.960) |
| Mobiliario | (467.133) | (19.265) | - | - | (486.398) |
| Equipos procesos de información | (358.259) | (24.830) | - | 256.408 | (126.681) |
| Elementos de transporte | (14.544.061) | (572.673) | - | 176.176 | (14.940.558) |
| Contenedores y papeleras | (4.444.259) | (138.103) | - | - | (4.582.362) |
| Otro inmovilizado | (32.905) | (8.900) | - | - | (41.805) |
| **Total amortización acumulada** | **(43.242.110)** | **(2.535.046)** | **-** | **607.209** | **(45.169.947)** |
| **Total Neto** | **21.511.684** | **(1.028.371)** | **(90.255)** | **-** | **20.393.058** |

*Ejercicio 2015-*

| | Saldo inicial | Adiciones/ Dotaciones | Traspasos | Retiros | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| **Coste-** | | | | | |
| Terrenos | 5.073.897 | - | - | - | 5.073.897 |
| Construcciones | 12.891.828 | - | - | - | 12.891.828 |
| Instalaciones técnicas | 20.194.258 | - | - | - | 20.194.258 |
| Maquinaria | 3.438.974 | 42.299 | - | (45.075) | 3.436.198 |
| Utillaje | 369.981 | 40.312 | - | - | 410.293 |
| Otras Instalaciones | 551.479 | 2.931 | - | - | 554.410 |
| Mobiliario | 507.555 | 25.920 | - | - | 533.475 |
| Equipos procesos de información | 377.667 | 28.945 | - | - | 406.612 |
| Elementos de transporte | 15.950.425 | 404.823 | 597.165 | (594.463) | 16.357.950 |
| Contenedores y papeleras | 4.659.820 | 125.357 | - | - | 4.785.177 |
| Otro inmovilizado | 56.778 | - | - | - | 56.778 |
| Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso | 59.180 | 650.083 | (597.165) | (59.180) | 52.918 |
| **Total Coste** | **64.131.842** | **1.320.670** | - | **(698.718)** | **64.753.794** |
| **Amortización acumulada-** | | | | | |
| Construcciones | (3.840.456) | (385.562) | - | - | (4.226.018) |
| Instalaciones técnicas | (13.811.179) | (1.572.855) | - | - | (15.384.034) |
| Maquinaria | (2.789.609) | (163.482) | - | 45.075 | (2.908.016) |
| Utillaje | (355.740) | (8.441) | - | - | (364.181) |
| Otras Instalaciones | (489.709) | (23.535) | - | - | (513.244) |
| Mobiliario | (447.281) | (19.852) | - | - | (467.133) |
| Equipos procesos de información | (341.327) | (16.932) | - | - | (358.259) |
| Elementos de transporte | (14.538.068) | (600.456) | - | 594.463 | (14.544.061) |
| Contenedores y papeleras | (4.186.133) | (258.126) | - | - | (4.444.259) |
| Otro inmovilizado | (32.905) | - | - | - | (32.905) |
| **Total amortización acumulada** | **(40.832.407)** | **(3.049.241)** | - | **639.538** | **(43.242.110)** |
| **Total Neto** | **23.299.435** | **(1.728.571)** | - | **(59.180)** | **21.511.684** |

Las incorporaciones más importantes realizadas por la empresa en el ejercicio 2016 se corresponden con las obras de ampliación del vertedero del Complejo Medioambiental de Córdoba y una maquinaria necesaria para la Planta de Reciclaje.

Durante el ejercicio 2013 la Sociedad activó dentro del epígrafe "Inmovilizado material – Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material" del balance de situación adjunto determinados costes de rehabilitación relacionados con los costes de clausura (se estima que será en 2022) y postclausura (durante los 30 años siguientes a la clausura) del vertedero de residuos conforme establece el artículo 11 del Real Decreto 1481/2001, los cuales mantienen actualmente un importe de 692.337 y 1.749.092 euros, respectivamente. La valoración de estos costes se ha realizado conforme a la mejor estimación de la Sociedad de las citadas obligaciones futuras (véase Nota 10).

Los bienes cedidos en uso que la Sociedad tiene a su disposición a 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Fecha Cesión | Valor de la cesión | Traspaso a resultados (Nota 9) | Amortización acumulada | Valor neto |
|---|---|---|---|---|---|
| Grua Camión Eurotech Mop 20900 | 31/01/1995 | 58.406 | - | (58.406) | - |
| Vertedero Controlado | 01/01/1987 | 73.638 | - | - | 73.638 |
| Terrenos E Instalaciones De Casillas | 01/01/1987 | 190.757 | - | - | 190.757 |
| Terreno Ecoparque Pólig. Guadalquivir | 14/07/1998 | 42.441 | - | - | 42.441 |
| Terreno Ecoparque Del Granadal | 14/07/1998 | 69.922 | - | - | 69.922 |
| Solar De Artilleria | 06/05/1999 | 1.642.388 | - | - | 1.642.388 |
| Terrenos Complejo Medioambiental | 23/03/2001 | 1.089.748 | - | - | 1.089.748 |
| Adaptación Gestion Rae Eco Fuente Salud | 31/12/2011 | 195.401 | (13.678) | (85.976) | 109.425 |
| Local Avda. De Cadiz 27,5 M2. | 01/01/1987 | 3.306 | (66) | (2.115) | 1.191 |
| Local Santuario La Fuensanta 56,80 M2. | 01/01/1987 | 6.828 | (137) | (4.370) | 2.458 |
| Construcciones Cedidas En Artilleria | 20/12/2001 | 232.770 | (4.655) | (100.092) | 132.678 |
| Const. Ecoparque Polig Guadalquivir | 19/01/2000 | 185.727 | - | (185.727) | - |
| Const. Ecoparque Polig Granadal | 19/01/2000 | 185.727 | - | (185.727) | - |
| Cubrición Del Parque De Fermentación CMC | 31/12/2011 | 1.974.950 | (59.249) | (296.243) | 1.678.707 |
| Construcción Del Ecoparque "Etea" | 31/12/2011 | 400.345 | (28.024) | (175.529) | 224.816 |
| Construcción Edificio De Servicios CMC | 31/12/2011 | 470.618 | (9.412) | (61.181) | 409.437 |
| Contrucción Del Ecoparque "Villarrubia" | 30/04/2012 | 342.475 | (23.973) | (75.354) | 267.121 |
| Construcción Cuartelillo "Juan Bernier" | 30/04/2012 | 119.813 | (4.793) | (20.088) | 99.725 |
| Cuarto De Basura Plaza Del Socorro | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (17.112) | 60.671 |
| Cuarto De Basura Plaza De Urive | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (17.112) | 60.671 |
| Cuarto De Basura Conde De Gavia | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (17.112) | 60.671 |
| Cuarto De Basura Moriscos | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (17.112) | 60.671 |
| Cuarto De Basura Puerta De Sevilla | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (17.112) | 60.671 |
| Planta Rec-Compostaje Con Vertedero | 23/03/2001 | 8.903.859 | (445.192) | (7.011.789) | 1.892.070 |
| Ampliación Del Vertedero CMC Ute Mondise-Noriega | 31/12/2011 | 1.374.787 | - | (1.374.787) | - |
| | | **17.952.821** | **(616.404)** | **(9.722.944)** | **8.229.877** |

***Ejercicio 2015-***

| | Fecha Cesión | Valor de la cesión | Traspaso a resultados (Nota 9) | Amortización acumulada | Valor neto |
|---|---|---|---|---|---|
| Grua Camión Eurotech Mop 20900 | 31/01/1995 | 58.406 | - | (58.406) | - |
| Vertedero Controlado | 01/01/1987 | 73.638 | - | - | 73.638 |
| Terrenos E Instalaciones De Casillas | 01/01/1987 | 190.757 | - | - | 190.757 |
| Terreno Ecoparque Pólig. Guadalquivir | 14/07/1998 | 42.441 | - | - | 42.441 |
| Terreno Ecoparque Del Granadal | 14/07/1998 | 69.922 | - | - | 69.922 |
| Solar De Artilleria | 06/05/1999 | 1.642.388 | - | - | 1.642.388 |
| Terrenos Complejo Medioambiental | 23/03/2001 | 1.089.748 | - | - | 1.089.748 |
| Adaptación Gestion Rae Eco Fuente Salud | 31/12/2011 | 195.401 | (13.678) | (72.298) | 123.103 |
| Local Avda. De Cadiz 27,5 M2. | 01/01/1987 | 3.306 | (66) | (2.049) | 1.257 |
| Local Santuario La Fuensanta 56,80 M2. | 01/01/1987 | 6.828 | (137) | (4.233) | 2.595 |
| Construcciones Cedidas En Artilleria | 20/12/2001 | 232.770 | (4.655) | (95.437) | 137.333 |
| Const. Ecoparque Polig Guadalquivir | 19/01/2000 | 185.727 | - | (185.727) | - |
| Const. Ecoparque Polig Granadal | 19/01/2000 | 185.727 | - | (185.727) | - |
| Cubrición Del Parque De Fermentación CMC | 31/12/2011 | 1.974.950 | (59.249) | (236.994) | 1.737.956 |
| Construcción Del Ecoparque "Etea" | 31/12/2011 | 400.345 | (27.053) | (147.505) | 252.840 |
| Construcción Edificio De Servicios CMC | 31/12/2011 | 470.618 | (9.412) | (51.768) | 418.850 |
| Contrucción Del Ecoparque "Villarrubia" | 30/04/2012 | 342.475 | (23.982) | (51.379) | 291.096 |
| Construcción Cuartelillo "Juan Bernier" | 30/04/2012 | 119.813 | (5.711) | (15.296) | 104.517 |
| Cuarto De Basura Plaza Del Socorro | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (11.668) | 66.115 |
| Cuarto De Basura Plaza De Urive | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (11.668) | 66.115 |
| Cuarto De Basura Conde De Gavia | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (11.668) | 66.115 |
| Cuarto De Basura Moriscos | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (11.668) | 66.115 |
| Cuarto De Basura Puerta De Sevilla | 30/04/2012 | 77.783 | (5.445) | (11.668) | 66.115 |
| Planta Rec-Compostaje Con Vertedero | 23/03/2001 | 8.903.859 | (445.193) | (6.566.596) | 2.337.263 |
| Ampliación Del Vertedero CMC Ute Mondise-Noriega | 31/12/2011 | 1.374.787 | (343.697) | (1.374.787) | - |
| | | **17.952.821** | **(960.058)** | **(9.106.542)** | **8.846.279** |

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Construcciones | 488.189 | 488.189 |
| Instalaciones técnicas | 6.620.546 | 630.084 |
| Maquinaria | 2.134.372 | 2.296.167 |
| Utillaje | 355.056 | 352.427 |
| Otras instalaciones | 470.945 | 205.313 |
| Mobiliario | 358.308 | 332.942 |
| Equipos procesos de información | 81.954 | 275.869 |
| Elementos de transporte | 13.649.292 | 11.284.197 |
| Otro inmovilizado material | 3.945.023 | 3.700.957 |
| | **28.103.685** | **19.566.145** |

Tal y como se indica en la Nota 7, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tenía contratadas diversas operaciones de arrendamiento financiero sobre su inmovilizado material.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

## 7. Arrendamientos

*Arrendamiento financiero*

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados conforme al siguiente detalle (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Por bienes valorados a su valor razonable | Total |
|---|---|---|
| Inmovilizado material | 863.566 | 863.566 |
| **Total** | **863.566** | **863.566** |

***Ejercicio 2015-***

| | Por bienes valorados a su valor razonable | Total |
|---|---|---|
| Inmovilizado material | 1.045.665 | 1.045.665 |
| **Total** | **1.045.665** | **1.045.665** |

Al cierre de los ejercicio 2016 y 2015 la Sociedad tiene contratado con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas (incluyendo, si procede, las opciones de compra), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Menos de un año | 201.417 | 201.886 |
| Entre uno y cinco años | 502.170 | 703.441 |
| Más de cinco años | - | - |
| **Total** | **703.587** | **905.327** |

*Arrendamiento operativo*

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente (en euros):

| Arrendamientos operativos<br>Cuotas mínimas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Menos de un año | 148.355 | 107.283 |
| Entre uno y cinco años | 131.235 | 229.640 |
| Más de cinco años | - | - |
| **Total** | **279.590** | **336.923** |

## 8. Inversiones financieras (largo y corto plazo)

### *8.1 Inversiones financieras a largo plazo-*

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

| Clases / Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Créditos, derivados y Otros | | Total | |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| **Préstamos y partidas a cobrar** | | | | |
| Fianzas a largo plazo | 9.180 | 9.180 | 9.180 | 9.180 |
| Créditos a largo plazo al personal | 11.988 | 15.716 | 11.988 | 15.716 |
| **Total** | **21.168** | **24.896** | **21.168** | **24.896** |

### *8.2 Inversiones financieras a corto plazo-*

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

| | Instrumentos financieros a corto plazo | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Créditos, derivados y otros | | Total | |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| **Préstamos y partidas a cobrar** | | | | |
| Clientes por ventas y prestaciones servicios (a) | 2.575.082 | 1.861.811 | 2.575.082 | 1.861.811 |
| Deudores varios | 3.508.983 | 2.465.223 | 3.508.983 | 2.465.223 |
| Personal | 113.461 | 121.636 | 113.461 | 121.636 |
| Fianzas y depósitos a corto plazo | 4.135 | 4.135 | 4.135 | 4.135 |
| **Total** | **6.201.661** | **4.452.805** | **6.201.661** | **4.452.805** |

(a) El desglose de esta partida es el siguiente (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Excmo. Ayto. Córdoba por prestación de servicios | 233.438 | 300.403 |
| Otros clientes | 2.341.644 | 1.561.408 |
| Clientes de dudoso cobro | 1.099.346 | 1.233.550 |
| Provisión insolvencias de tráfico | (1.099.346) | (1.233.550) |
| **Total** | **2.575.082** | **1.861.811** |

El epígrafe "Deudores varios" recoge el saldo pendiente de cobro de las transferencias municipales devengadas por tasas de higiene pública y tratamiento de residuos sólidos urbanos y el saldo pendiente por la subvención otorgada en el presente ejercicio (Nota 9).

El epígrafe "Personal" recoge los vencimientos a corto plazo de los préstamos concedidos a determinados empleados. La parte de los préstamos cuyo vencimiento es superior a 12 meses, se incluye en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo - Créditos a terceros" del balance de situación adjunto.

### *8.3 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros-*

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

*a) Riesgo de crédito-*

Con carácter general, la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Asimismo, la Sociedad reconoce contablemente las pérdidas por deterioro de créditos por operaciones con sus clientes.

Adicionalmente, hay que indicar que, a excepción de un único cliente con el que se mantiene un volumen significativo de operaciones, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

El importe de los activos financieros reconocidos en los estados financieros, neto de pérdidas por deterioro, representa la máxima exposición de la Sociedad a riesgo de crédito, sin tener en cuenta las garantías constituidas u otras mejoras crediticias.

*b) Riesgo de Liquidez-*

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance.

*c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio)-*

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja.

## 9. Patrimonio neto y Fondos propios

*Fondos propios*

*Capital suscrito-*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social asciende a 5.752.267 euros representado por 9.571 acciones de 601,01 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsas.

Al cierre de los ejercicio 2016 y 2015, el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba posee el 100% del capital social de la Sociedad.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en bolsa.

*Reserva legal-*

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad ya indicada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Los estatutos aprobados el 4 de junio de 1992 establecen en su artículo 31 un Fondo de Reserva Estatutaria al que se destinarán el 50% de los beneficios hasta que se alcance un tercio del capital escriturado.

*Subvenciones, donaciones y legados recibidos*

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| Procedencia | Ámbito | Saldo inicial | Adiciones (+) Retiros (-) | Traspaso a resultados | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondos de Cohesión / Dotaciones tratam. | Internacional | 378.321 | - | - | 378.321 |
| Fondos de Cohesión / Planta biosólidos | Internacional | 621.531 | - | - | 621.531 |
| Fondos de Cohesión / Planta Escombros | Internacional | 450.761 | - | - | 450.761 |
| Bienes cedidos en uso | Local | 8.774.053 | - | (616.404) | 8.157.649 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 84.516 | - | (75.125) | 9.391 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 186.996 | - | (68.959) | 118.037 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 1.549.024 | - | - | 1.549.024 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 553.630 | - | (79.595) | 474.035 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | - | 858.188 | (21.455) | 836.733 |
| **Total** | | **12.598.832** | **858.188** | **(861.538)** | **12.595.482** |

*Ejercicio 2015-*

| Procedencia | Ámbito | Saldo inicial | Adiciones (+) Retiros (-) | Traspaso a resultados | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondos de Cohesión / Dotaciones tratam. | Internacional | 378.321 | - | - | 378.321 |
| Fondos de Cohesión / Planta biosólidos | Internacional | 621.531 | - | - | 621.531 |
| Fondos de Cohesión / Planta Escombros | Internacional | 450.761 | - | - | 450.761 |
| Bienes cedidos en uso | Local | 9.734.111 | - | (960.058) | 8.774.053 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 159.641 | - | (75.125) | 84.516 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 268.395 | - | (81.399) | 186.996 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 1.549.024 | - | - | 1.549.024 |
| Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | Local | 298.236 | 300.000 | (44.606) | 553.630 |
| **Total** | | **13.460.020** | **300.000** | **(1.161.188)** | **12.598.832** |

Las adiciones que se produjeron durante el ejercicio 2016 se han correspondido principalmente con la ampliación del vertedero de apoyo del complejo medioambiental de Córdoba.

Los ingresos por bienes cedidos en uso (fundamentalmente los adscritos por el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba y las instalaciones del Complejo Medioambiental de Córdoba, incluida la Planta de Reciclaje/Compostaje construida por la Junta de Andalucía) se corresponden con el valor venal de los mismos en el momento de la cesión, neto de las correspondientes imputaciones a resultados, practicados en función de la vida útil de los mismos (véase Nota 6).

## 10. Provisiones

El detalle de las provisiones del balance de situación al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes (en euros):

**Provisiones a largo plazo-**

*Ejercicio 2016-*

| | Saldo inicial | Dotaciones | Traspasos | Aplicaciones | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| Por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado | 2.297.769 | 143.660 | - | - | 2.441.429 |
| **Total** | **2.297.769** | **143.660** | - | - | **2.441.429** |

*Ejercicio 2015-*

| | Saldo inicial | Dotaciones | Traspasos | Aplicaciones | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| Por retribuciones a largo plazo al personal | 1.215.360 | - | (1.215.360) | - | - |
| Por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado | 2.297.769 | - | - | - | 2.297.769, |
| **Total** | **3.513.129** | - | **(1.215.360)** | - | **2.297.769** |

**Provisiones a corto plazo-**

***Ejercicio 2016-***

| | Saldo inicial | Dotaciones | Traspasos | Aplicaciones | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| Por retribuciones a corto plazo al personal | 777 | 502.325 | - | (777) | 502.325 |
| Por Fondo Social | 16.912 | 26.143 | - | (16.912) | 26.143 |
| **Total** | **17.689** | **528.468** | - | **(17.689)** | **528.468** |

***Ejercicio 2015-***

| | Saldo inicial | Dotaciones | Traspasos | Aplicaciones | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| Por retribuciones a corto plazo al personal | 384.640 | - | - | (383.863) | 777 |
| Por Fondo Social | - | 16.912 | - | - | 16.912 |
| **Total** | **384.640** | **16.912** | - | **(383.863)** | **17.689** |

Durante el cierre del ejercicio 2015, se procedió al pago de los cumplimientos de antigüedad no abonados desde el ejercicio 2012 que estaban provisionadas al cierre del ejercicio 2015, ascendiendo dicho importe a 1.215.360 euros, así como al pago de la provisión por retribuciones a corto plazo al personal registrada al cierre del ejercicio 2015, que se correspondía con la recuperación del 24,04% del descuento realizado a la plantilla en 2012 a tenor del RD 20/2012, por importe de 383.863 euros.

En el ejercicio 2016, se ha dotado dos provisiones a corto plazo por retribuciones al personal. Una de las provisiones es referente a la activación del plan de pensiones para el ejercicio 2017 por importe de 392.236 euros, la otra provisión se corresponde con los pagos estimados a realizar, relacionados con los litigios correspondientes a la antigüedad de los trabajadores fijos-discontinuos por importe de 110.089 euros.

La provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado recoge los gastos estimados en la clausura (se estima que será en 2022) y postclausura (durante los 30 años siguientes a la clausura) del vertedero de residuos conforme establece el artículo 11 del Real Decreto 1481/2001.

## 11. Deudas (Largo y Corto Plazo)

### *11.1 Pasivos financieros a largo plazo-*

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero | Derivados y otros | Total |
|---|---|---|---|
| Débitos y partidas a pagar | 502.170 | 78.474 | 580.644 |
| **Total** | **502.170** | **78.474** | **580.644** |

***Ejercicio 2015-***

| | Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero | Derivados y otros | Total |
|---|---|---|---|
| Débitos y partidas a pagar | 1.154.112 | 77.223 | 1.231.335 |
| **Total** | **1.154.112** | **77.223** | **1.231.335** |

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Deudas a largo plazo" es el siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | 2018 | 2019 | 2020 y siguientes | Total |
|---|---|---|---|---|
| Acreedores por arrendamiento financiero | 212.724 | 212.724 | 76.722 | 502.170 |
| Otros pasivos financieros | - | - | 78.474 | 78.474 |
| **Total** | **212.724** | **212.724** | **155.196** | **580.644** |

***Ejercicio 2015-***

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 y siguientes | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Deudas con entidades de crédito | 450.671 | - | - | - | 450.671 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | 212.724 | 212.724 | 212.724 | 65.269 | 703.441 |
| Otros pasivos financieros | - | - | - | 77.223 | 77.223 |
| **Total** | **663.395** | **212.724** | **212.724** | **142.492** | **1.231.335** |

***11.2 Pasivos financieros a corto plazo-***

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero | Derivados y otros | Total |
|---|---|---|---|
| Préstamos a corto plazo | 454.853 | - | 454.853 |
| Arrendamiento Financiero | 201.417 | - | 201.417 |
| Pólizas de crédito | 2.450.988 | - | 2.450.988 |
| Otros | - | 21.857 | 21.857 |
| **Total** | **3.107.258** | **21.857** | **3.129.115** |

***Ejercicio 2015-***

| | Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero | Derivados y otros | Total |
|---|---|---|---|
| Líneas de descuento | 2.481.185 | - | 2.481.185 |
| Préstamos a corto plazo | 433.369 | - | 433.369 |
| Arrendamiento Financiero | 201.886 | - | 201.886 |
| Pólizas de crédito | 1.496.816 | - | 1.496.816 |
| Otros | - | 21.204 | . 21.204 |
| **Total** | **4.613.256** | **21.204** | **4.634.460** |

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tiene concedidas líneas de descuento y pólizas de crédito con los siguientes límites:

***Ejercicio 2016-***

| | Tipo de Interés | Fecha de Concesión | Periodo | Euros | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Límite | Importe no Dispuesto | Importe Excedido |
| *Pólizas de crédito* | | | | | | |
| CAJA RURAL | 0,264% TAE | 24/05/2016 | 24/05/2017 | 1.000.000 | 23.366 | - |
| CAJASUR | Euribor + 0,30% | 21/06/2016 | 21/06/2017 | 1.000.000 | 1.000.000 | - |
| CAIXABANK | Euribor+0,086% | 09/06/2016 | 09/06/2017 | 2.000.000 | 525.646 | - |
| | | | | **4.000.000** | **1.549.012** | - |

***Ejercicio 2015-***

| | Tipo de Interés | Fecha de Concesión | Periodo | Euros | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Límite | Importe no Dispuesto | Importe Excedido |
| *Pólizas de crédito* | | | | | | |
| BBVA | Euribor + 0,41% | 01/06/2015 | 01/06/2016 | 500.000 | 2.031 | - |
| SANTANDER | Euribor + 0,37% | 09/06/2015 | 09/06/2016 | 1.000.000 | 1.153 | - |
| *Líneas de descuento-* | | | | | | |
| BBVA | Euribor + 4,5% | 04/06/2015 | 04/06/2016 | 2.501.500 | 20.315 | - |
| | | | | **2.501.500** | **20.315** | - |

A junio de 2016 se ha producido el vencimiento de la línea de descuento suscrita con BBVA y de las dos pólizas de crédito de BBVA y SANTANDER, sustituyéndose estas por las tres nuevas pólizas de crédito de CAJA RURAL, CAJASUR Y CAIXABANK.

***11.3 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio-***

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

De acuerdo con lo permitido en la Disposición adicional única de la Resolución anteriormente mencionada, al ser éste el primer ejercicio de aplicación de la misma, no se presenta información comparativa.

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | **Días** | **Días** |
| Periodo medio de pago a proveedores | 43 | 53 |
| Ratio de operaciones pagadas | 44 | 58 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 32 | 22 |
| | **Importe (Euros)** | **Importe (Euros)** |
| Total pagos realizados | 14.237.842 | 14.641.882 |
| Total pagos pendientes | 1.798.283 | 2.326.424 |

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "acreedores por prestaciones de servicios" del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación. Para el cálculo tanto del número de días de pago como del número de días pendientes de pago, a falta de información

fiable sobre el momento de recepción de las mercancías o prestación de servicios y de acuerdo con la Resolución, se toma la fecha de recepción de la factura.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2016, conforme al artículo 33 del Real Decreto-ley 4/2013, de 22 de febrero, de medidas de apoyo al emprendedor y de estímulo del crecimiento y de la creación de empleo, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, si bien, mediante pactos de las partes se podrá ampliar a 60 días.

***11.4 Anticipos de clientes-***

El importe registrado a 31 de diciembre de 2016 en el epígrafe "Anticipos de clientes" del balance de situación adjunto se corresponde con anticipos facturados a la Sociedad Empresa Municipal de Aguas de Córdoba, S.A. por importe de 1.000.000 euros.

## 12. Administraciones Públicas y situación fiscal

***a) Saldos corrientes con las Administraciones Públicas-***

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Saldos Deudores:** | | |
| Administraciones Publicas, por subvenciones | 1.326.522 | 1.326.522 |
| Hacienda Pública deudora por otros conceptos | 447.528 | 261.602 |
| **TOTAL** | **1.774.050** | **1.588.124** |

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Saldos Acreedores:** | | |
| Organismos de la Seguridad Social | (873.067) | (702.309) |
| Hacienda Pública acreedora por I.V.A. | (149.184) | (49.838) |
| Hacienda Pública acreedora por I.R.P.F. | (558.775) | (542.872) |
| Hacienda Pública acreedora por otros conceptos | (19.566) | (32.884) |
| **TOTAL** | **(1.600.592)** | **(1.327.903)** |

***b) Conciliación resultado contable y base imponible fiscal-***

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en función del resultado económico o contable obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2016 y 2015 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Aumentos | Disminuciones | Total |
|---|---|---|---|
| Resultado contable del ejercicio (beneficio) | | | 1.410.357 |
| Diferencias permanentes: | | | |
| * Sanciones | 3.487 | - | 3.487 |
| * Inspección IS 2012/2013/2014 | - | (44.088) | (44.088) |
| | **3.487** | **(44.088)** | **(40.601)** |
| Diferencias temporales: | | | |
| * Provisión fondo de pensiones 2016 | 505.649 | - | 505.649 |
| * Provisión antigüedad fijos discontinuos | 110.089 | - | 110.089 |
| * Provisión insolvencias | 98.658 | (4.748) | 93.910 |
| * Reversión deterioro clientes | - | (24.701) | (24.701) |
| * Limitación amortización fiscalmente deducible | - | (210.676) | (210.676) |
| | 717.396 | (240.126) | 474.270 |
| | | | |
| **Base imponible (resultado fiscal)** | | | **1.844.026** |

***Ejercicio 2015-***

| | Aumentos | Disminuciones | Total |
|---|---|---|---|
| Resultado contable del ejercicio (beneficio) | | | 566.845 |
| Diferencias permanentes: | | | |
| * Sanciones | 850 | - | 850 |
| * Seguro de vida | - | - | - |
| | **850** | - | **850** |
| Diferencias temporales: | | | |
| * Provisión RD 20/2012 | - | (384.640) | (384.640) |
| * Provisión para pensiones | - | (1.215.360) | (1.215.360) |
| * Provisión insolvencias | 949.474 | (1.695.673) | (746.199) |
| * Limitación amortización fiscalmente deducible | - | (210.676) | (210.676) |
| | 949.474 | (3.506.349) | (2.556.875) |
| | | | |
| **Base imponible (resultado fiscal)** | | | **(1.989.180)** |

***c) Conciliación entre Resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades-***

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades es la siguiente (en euros):

***Ejercicio 2016-***

| | Importe |
|---|---|
| Base Imponible | **1.844.026** |
| Compensación ejercicios anteriores | (922.013) |
| Cuota al 25% | 230.503 |
| Bonificaciones | (216.848) |
| Inspección IS 2012/2013/2014 | 44.088 |
| **Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias** | **57.743** |

***Ejercicio 2015-***

| | Importe |
|---|---|
| Base Imponible | (1.989.180) |
| Cuota al 30% | - |
| Bonificaciones | - |
| **Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias** | - |

***d) Activos por impuesto diferido no registrados-***

La Sociedad está bonificada con el 99% de la parte que corresponde a los rendimientos obtenidos de la explotación de servicios municipales de su competencia (art. 25 Ley 61/1978, de 27 de diciembre del Impuesto sobre Sociedades). La práctica totalidad de los servicios que presta la entidad tienen el carácter de servicios de competencia municipal: recogida de basuras, limpieza viaria, limpieza de edificios y colegios municipales, control de plagas y control animal según la Ley 7/1985 de 2 de abril, Reguladora de las Bases de Régimen Local. Por esta razón y en aplicación del principio de prudencia, la Sociedad no ha registrado en el balance de situación adjunto determinados activos por impuesto diferido, al considerar que su compensación futura no cumple con los requisitos de probabilidad previstos en la norma contable.

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, el vencimiento de las bases imponibles negativas y de las deducciones pendientes de tomar no registradas en el balance de situación adjunto era el siguiente:

***Ejercicio 2016***

| Ejercicio | Importe (en euros) |
|---|---|
| 2011 | 744.035 |
| 2015 | 1.989.180 |

***Ejercicio 2015***

| Ejercicio | Importe (en euros) |
|---|---|
| 2010 | 406.596 |
| 2011 | 1.259.542 |

***e) Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras-***

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad tiene abiertos a inspección el ejercicio 2015 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades e IVA y el ejercicio 2012 y siguientes para los demás impuestos que le son de aplicación. Los Administradores de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 13. Ingresos y gastos

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015, distribuida por categorías de actividades es la siguiente (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| *Ventas y prestaciones de servicios* | | |
| Venta de compost | 7.675 | 6.148 |
| Venta de papel-cartón | 690.623 | 579.484 |
| Venta otros subproductos | 24.900 | 36.556 |
| Gestión de residuos | 696.880 | 654.682 |
| Gestión de lodos | 950.269 | 1.182.283 |
| Gestión biosanitarios | 75.496 | 75.786 |
| Tratamiento de residuos | 224.834 | 225.243 |
| Ingresos CECA | 97.057 | 120.236 |
| Otros servicios y ventas | 70.077 | 103.941 |
| ECOEMBES | 5.699.469 | 5.369.441 |
| ECOVIDRIO | 133.833 | 143.196 |
| **Total ventas y prestaciones de servicios** | **8.671.113** | **8.496.996** |
| | | |
| ***Transferencias municipales*** | | |
| Gestión de residuos municipales | 18.836.275 | 18.427.596 |
| Limpieza Viaria | 10.993.994 | 10.391.558 |
| Limpieza de Colegios | 6.230.514 | 5.933.824 |
| Control de plagas | 210.663 | 200.631 |
| Control animal | 306.636 | 285.108 |
| Servicio de WC | 72.079 | 68.638 |
| Mantenimiento y limpieza solares municipales | 135.288 | 90.012 |
| Encomienda de parques infantiles | - | 109.051 |
| Encomienda proyecto I. Social | 983.462 | 1.000.192 |
| Transferencia Real Decreto 2012 | 768.765 | - |
| Otros servicios municipales | 46.575 | 58.895 |
| **Total transferencias municipales** | **38.584.251** | **36.565.505** |
| **Total** | **47.255.364** | **45.062.501** |

La totalidad del importe neto de la cifra de negocios se realiza en el mercado nacional.

El saldo de la cuenta "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios 2016 y 2015 presenta la siguiente composición (en euros):

CLASE 8.ª

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Consumo de materias primas y otras materias consumibles** | | |
| Compras | 4.431.987 | 4.520.450 |
| Variación de existencias | 4.544 | 30.711 |
| **Total** | **4.436.531** | **4.551.161** |

La totalidad de las compras de los ejercicios 2016 y 2015 se han llevado a cabo en territorio nacional.

El detalle de los gastos de personal registrados por la Sociedad durante los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Sueldos y salarios | 23.511.494 | 22.027.568 |
| Seguridad Social | 8.362.735 | 8.067.473 |
| Aportaciones Planes Pensiones | 394.398 | - |
| Otros gastos sociales | 245.466 | 275.444 |
| | **32.514.093** | **30.370.485** |

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2016 y 2015 distribuido por categorías profesionales y sexos, así como la distribución por sexos al término del ejercicio 2016 son los siguientes:

***Ejercicio 2016-***

| Categoría profesional | Hombres | Mujeres | Total |
|---|---|---|---|
| Director-Gerente | 1 | - | 1 |
| Jefe de Departamento | 4 | 1 | 5 |
| Técnico | 9,37 | 4,59 | 13,96 |
| Jefe Administrativo | 4,97 | 1 | 5,97 |
| Oficial 1ª. Administrativo | 6,83 | 2,68 | 9,51 |
| Oficial 2ª Administrativo | 3 | 1 | 4 |
| Auxiliar Administrativo | 11,51 | 4,26 | 15,77 |
| Ordenanza | - | 4,29 | 4,29 |
| Encargado | 6,58 | - | 6,58 |
| Capataz | 23,93 | 2,27 | 26,20 |
| Oficial 1ª | 120,92 | 4,83 | 125,75 |
| Oficial 2ª | 7,25 | - | 7,25 |
| Peón conductor | 72,16 | 9,78 | 81,94 |
| Peón especialista | 31,33 | 5,81 | 37,14 |
| Peón ordinario | 121,10 | 124,97 | 246,07 |
| Limpiador/a | 0,66 | 150,96 | 151,62 |
| **Total** | **424,61** | **317,44** | **742,05** |
| **Distribución porcentual** | **57,22%** | **42,78%** | **100%** |
| **Personal al 31 de diciembre** | **436** | **308** | **744** |

***Ejercicio 2015-***

| Categoría profesional | Hombres | Mujeres | Total |
|---|---|---|---|
| Director-Gerente | 1 | - | 1 |
| Jefe de Departamento | 4 | 1 | 5 |
| Técnico | 7,51 | 4,25 | 11,76 |
| Jefe Administrativo | 5,43 | 1 | 6,43 |
| Oficial 1ª. Administrativo | 7,31 | 2,68 | 9,99 |
| Oficial 2ª Administrativo | 3 | 1 | 4 |
| Auxiliar Administrativo | 10,1 | 3,58 | 13,68 |
| Ordenanza | - | 4,21 | 4,21 |
| Encargado | 6,05 | - | 6,05 |
| Capataz | 23,65 | 1,59 | 25,24 |
| Oficial 1ª | 127,06 | 4,84 | 131,9 |
| Oficial 2ª | 7,01 | - | 7,01 |
| Peón conductor | 74,5 | 9,73 | 84,23 |
| Peón especialista | 33,93 | 6,46 | 40,39 |
| Peón ordinario | 120,18 | 120,07 | 240,25 |
| Limpiador/a | 0,3 | 149,66 | 149,96 |
| **Total** | **431,03** | **310,07** | **741,1** |
| **Distribución porcentual** | **58,16%** | **41,84%** | **100%** |
| **Personal al 31 de diciembre** | **475** | **374** | **849** |

El número medio de personas empleadas discapacitadas durante los ejercicios 2016 y 2015 distribuido por categorías profesionales y sexos es el siguiente:

***Ejercicio 2016-***

| Categoría profesional | Hombres | Mujeres | Total |
|---|---|---|---|
| Ordenanza | - | 1 | 1 |
| Encargado | 1 | - | 1 |
| Oficial 1ª | 5,25 | - | 5,25 |
| Peón especialista | 1 | 1 | 2 |
| Peón ordinario | 8,47 | 3,25 | 11,72 |
| Limpiador/a | - | 3,24 | 3,24 |
| **Total** | **15,72** | **8,49** | **24,21** |

***Ejercicio 2015-***

| Categoría profesional | Hombres | Mujeres | Total |
|---|---|---|---|
| Ordenanza | - | 1 | 1 |
| Encargado | 1 | - | 1 |
| Oficial 1ª | 4,70 | - | 4,70 |
| Peón conductor | 0,32 | - | 0,32 |
| Peón especialista | 1,33 | 1 | 2,33 |
| Peón ordinario | 9,32 | 2,17 | 11,49 |
| Limpiador/a | - | 3,13 | 3,13 |
| **Total** | **16,67** | **7,30** | **23,97** |

El saldo de la cuenta "Otros gastos de explotación" de los ejercicios 2016 y 2015 presenta la siguiente composición (en euros):

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Arrendamientos y cánones | 396.257 | 770.968 |
| Reparación y conservación | 1.337.880 | 1.076.521 |
| Servicios de profesionales independientes | 175.551 | 255.604 |
| Transportes | 7.088 | 4.994 |
| Primas de Seguros | 392.275 | 356.752 |
| Servicios bancarios y similares | 6.871 | 4.998 |
| Publicidad, propaganda y relaciones públicas | 262.025 | 314.567 |
| Suministros | 440.820 | 434.052 |
| Otros servicios | 213.225 | 215.186 |
| Otros tributos | 835.011 | 795.028 |
| **TOTAL** | **4.067.003** | **4.228.670** |

El importe de los ingresos y gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente (en euros):

| | 2016 | | 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| | Ingresos Financieros | Gastos Financieros | Ingresos Financieros | Gastos Financieros |
| Gastos por descuento de efectos | - | 31.993 | - | 98.488 |
| Gastos financieros por actualización de provisiones | - | 143.660 | - | - |
| Intereses pólizas de crédito | - | 4.418 | - | 1.632 |
| Intereses préstamos bancarios | - | 38.298 | - | 109.145 |
| Intereses operaciones de arrendamiento financiero | - | 10.363 | - | 9.359 |
| Intereses por otras deudas | - | 7.678 | - | 3.764 |
| Intereses cuenta corriente entidades de crédito | 1.502 | 2.784 | 2.079 | - |
| Otros ingresos financieros | 3.001 | - | 2.262 | - |
| | **4.503** | **239.194** | **4.341** | **222.388** |

## 14. Información sobre medio ambiente

Al cierre de los ejercicio 2016 y 2015, la Sociedad dispone, dentro de su inmovilizado material, de los siguientes elementos significativos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medioambiente:

***Ejercicio 2016-***

| Descripción | Destino | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor Bruto | Amortización Acumulada | Correcciones Valorativas del Ejercicio | Correcciones Valorativas de Ejercicios Anteriores | Valor Neto |
| Planta de reciclado de compostaje con vertedero | Complejo medioambiental Córdoba | 8.903.859 | 7.011.789 | - | - | 1.892.070 |
| Ampliación y mejora del complejo medioambiental(*) | Sede Central para mandos intermedios de Limpieza Viaria y Recogida de basura | 3.820.356 | 1.732.210 | - | - | 2.088.146 |
| Siete vehículos eléctricos ligeros | Sede central, Limpieza Viaria | 147.450 | 18.431 | - | - | 129.019 |
| Un furgón eléctrico | Sede central, Limpieza Viaria | 24.378 | 3.047 | - | - | 21.331 |
| Ocho sopladoras eléctricas | Sede central, Limpieza Viaria | 17.024 | 5.409 | - | - | 11.615 |
| Dos furgones eléctricos | Centro de control animal (CECA) | 47.147 | - | - | - | 47.147 |
| Un vehículo ligero eléctrico | Centro de control animal (CECA) | 20.950 | - | - | - | 20.950 |

(*) Incluye los siguientes inmovilizados: "Cubierta del parque de Fermentación CMC", "Construcción Edificio de Servicios CMC" y "Ampliación del Vertedero CMC Ute Mondise- Noriega".

***Ejercicio 2015-***

| Descripción | Destino | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor Bruto | Amortización Acumulada | Correcciones Valorativas del Ejercicio | Correcciones Valorativas de Ejercicios Anteriores | Valor Neto |
| Planta de reciclado de compostaje con vertedero | Complejo medioambiental Córdoba | 8.903.859 | 6.566.596 | - | - | 2.337.634 |
| Ampliación y mejora del complejo medioambiental(*) | Sede Central para mandos intermedios de Limpieza Viaria y Recogida de basura | 3.820.356 | 1.663.549 | - | - | 2.156.806 |
| Siete vehículos eléctricos ligeros | Sede central, Limpieza Viaria | 147.450 | - | - | - | 147.450 |
| Un furgón eléctrico | Sede central, Limpieza Viaria | 24.378 | - | - | - | 24.378 |
| Ocho sopladoras eléctricas | Sede central, Limpieza Viaria | 17.024 | 1.153 | - | - | 15.871 |
| Dos furgones eléctricos | Centro de control animal (CECA) | 47.147 | - | - | - | 47.147 |
| Un vehículo ligero eléctrico | Centro de control animal (CECA) | 20.950 | - | - | - | 20.950 |

(*) Incluye los siguientes inmovilizados: "Cubierta del parque de Fermentación CMC", "Construcción Edificio de Servicios CMC" y "Ampliación del Vertedero CMC Ute Mondise- Noriega".

Asimismo, los gastos incurridos durante el ejercicio 2016 y 2015 cuyo fin ha sido el de la protección y mejora del medioambiente han ascendido a 439.946 de euros y 511.440 de euros, respectivamente. El destino de dichos gastos ha sido el renting de contenedores de recogida de residuos que finalizó en febrero de 2016, el cual fue sustituido por el contrato de mantenimiento integral de contenderos de residuos municipales de Córdoba, ya que de su óptimo mantenimiento y prestaciones condiciona la correcta selección de las distintas fracciones de residuos por los ciudadanos y mejora el sistema de recogida.

## 15. Otra información

Durante el ejercicio 2016 las retribuciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas de asistencia a Juntas, Consejos y Comisiones han ascendido a cero euros. Asimismo, la retribución percibida por los miembros de la alta Dirección ha ascendido a 56.152 euros. Al 31 de diciembre de 2016 no existen compromisos en materia de pensiones y de seguros de vida con los miembros de su Consejo de Administración.

El importe satisfecho por la Sociedad en concepto de primas de seguro de responsabilidad civil de los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones asciende a 3.000 euros en el ejercicio 2016 y a 2.500 euros en el ejercicio 2015.

Durante el ejercicio 2015 las retribuciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas de asistencia a Juntas, Consejos y Comisiones ascendieron a 3.390 euros. Asimismo, la retribución percibida por los miembros de la alta Dirección ascendió a 84.579 euros. Al 31 de diciembre de 2015 no existían compromisos en materia de pensiones y de seguros de vida con los miembros de su Consejo de Administración.

Al cierre del ejercicio 2016 los miembros del Consejo de Administración de Saneamientos de Córdoba, S.A. no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, pudieran tener con el interés de la Sociedad.

En base a la entrada en vigor de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres, en la que se ha introducido una Modificación de la Ley de Sociedades de Capital que exige incluir en las cuentas anuales de la Sociedad la información referente a la distribución por sexos al término del ejercicio de los miembros del Consejo de Administración, así como de la plantilla media anual de la Sociedad (Ver Nota 13). Los representantes que integran el Consejo de Administración de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son diez hombres y tres mujeres.

Durante el ejercicio 2016 y 2015, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes:

| Descripción | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Servicios de Auditoría | 14.000 | 15.500 |
| Otros servicios de verificación | 1.063 | 11.000 |

## 16. Hechos posteriores

Desde la fecha de cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no han tenido lugar acontecimientos relevantes.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

0N1089648

**Saneamientos de Córdoba, S.A.**

Informe de Gestión del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2016

## 1. Hechos más significativos del ejercicio

### *1.1 Modificación del convenio colectivo y reintegro descuento rd 20/2012.*

En el mes de diciembre el Consejo de Administración de Sadeco ratifica el acuerdo de modificación de Convenio Colectivo alcanzado entre la Dirección y la mayoría de los representantes sindicales, para ampliar el ámbito temporal del mismo hasta el 31/12/2016 y propiciar la revisión salarial del 1%, la actualización del plus de transporte, otros temas de ámbito social y como consecuencia de no haber superado el tope del 1% sobre la masa salarial de 2015 se ha podido devengar el plan de pensiones. Ver punto 2.3

En el mes de mayo de 2016 se ha hecho efectivo el abono del 49,73% restante del descuento realizado a todos los empleados de la empresa en cumplimiento de lo estipulado en el RD 20/2012, con lo que ha quedado saldada estas partida.

### *1.2 Nueva bolsa de empleo y convocatoria de plazas para plantilla*

El 15 de octubre de 2015 el Consejo de Administración de Sadeco acordó la necesidad de implantar una nueva bolsa de trabajo y aprobó las bases reguladoras de la misma el 28 de enero de 2016. Puesta en marcha la convocatoria se presentaron 15.576 solicitudes, 66% hombre y el 34% mujeres, concluido todo el proceso el 2 de diciembre de 2016 se proclamaron las listas definitivas con las 400 personas que componen la bolsa de trabajo, 56% hombres y 44% mujeres.

En 2016 se ha podido poner en marcha el procedimiento para cubrir la tasa de reposición , en el mismo se ha seleccionado a un técnico superior para el CMC (julio de 2016) y se convocaron 13 plazas de peón ordinario para las que se recibieron 3.450 solicitudes, de las cuales 124 corresponden al grupo con discapacidad, la prueba teórica fue aprobada por 334 aspirantes y el práctico por 149 a la fecha de cierre de las cuentas se está en período de presentación de los méritos alegados, fase última para la clasificación definitiva.

### *1.3 Manuales de prevención de delitos y de buenas prácticas tributarias*

Con fecha 21 de julio de 2016 el Consejo de Administración aprobó ambos manuales y se estableció un procedimiento para su implantación, nombrándose las personas responsables y el enlace para la comunicación de los trabajadores de Sadeco.

### *1.4. Inversiones del ejercicio*

En 2016 se ha realizado una inversión bruta de 1,55 millones de euros una cifra que siendo un 15% superior a la de 2015 todavía debe crecer en los próximos ejercicios. La inversión más significativa y que ha marcado todo el plan 2016 ha sido la ampliación del Vertedero del Complejo Medioambiental de

Córdoba, que ha supuesto cerca de un millón de euros, de los cuales el 90% ha sido subvencionado por el Ayuntamiento de Córdoba, en el punto 2.7 de este informe de gestión se detallan las inversiones con sus importes.

*1.5 Eje de inclusión activa*

El 25 de mayo de 2016 la Junta de Gobierno Local aprobó encomienda de gestión a Sadeco, para el desarrollo del Eje de Inclusión Activa correspondiente al ejercicio 2016 para personas en riesgo de exclusión, el presupuesto total del programa ha sido de 1.000.192,08 euros y ha supuesto la contratación de 120 personas durante seis meses para la realización de trabajos extraordinarios de limpieza y mantenimiento ambiental, a media jornada y convenio de empresa

*1.6 Gestión de planes de empleo Junta de Andalucía*

Durante 2016 se han gestionado en colaboración con el Ayuntamiento de Córdoba los proyectos impulsados por la Junta de Andalucía para el fomento de empleo, en concreto se han beneficiado 563 personas: 368 del Programa Extraordinario de Ayuda a la Contratación de Andalucía (PEACA 2015), y 195 del Programa Extraordinario de Ayuda a la Contratación de Andalucía (PEACA 2016). En todos estos planes Sadeco aportó Epis, herramientas básicas, infraestructura y organización de las tareas y trabajos extraordinarios asignados.

*1.7 Programa Intherwaste y Cocoon*

En 2016 el proyecto de Sadeco denominado INTHERWASTE fue seleccionado por Interreg Europa formando parte de los 64 aprobados de los 261 presentados a la convocatoria que se cerró en julio de 2015, el objetivo es intercambiar políticas y experiencias para una gestión sostenible de los residuos en ciudades declaradas Patrimonio de la Humanidad, o con zonas urbanas que compartan esa declaración, donde la conservación de las mismas y la gestión de los residuos por su alta actividad turística y económica suponen un desafío especial. Junto a Sadeco, que lidera el proyecto, participan Oporto (Portugal), Tallinn (Estonia), Cracovia (Polonia) y Siracusa (Sicilia, Italia), además de ACR+, que es la red de ciudades y regiones europeas para el reciclaje y la gestión sostenible de recursos, con sede en Bruselas.

El presupuesto global es 407.475 € para el período de ejecución 2016-2020.

El proyecto COCOON del que Sadeco es socio tiene un presupuesto de 228.820 €, también pertenece al Interreg Europa, es para el mismo período de tiempo, tiene como objetivo compartir compartir experiencias en vertederos y los socios son ciudades de Bélgica, Malta, Chipre, Holanda y Alemania.

*1.8 Cambios en el consejo de administración.*

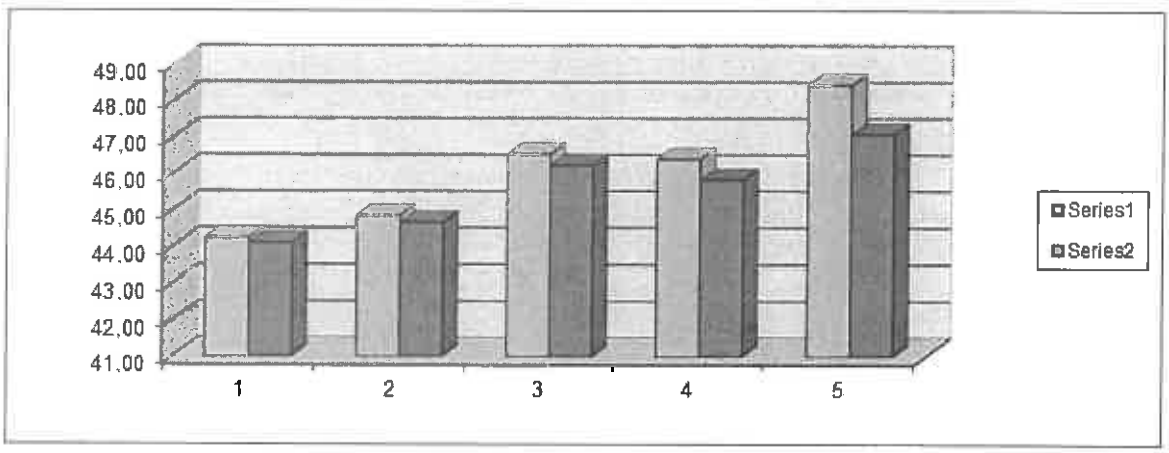
Con fecha 15 de marzo 2016 la Junta General de Saneamientos de Córdoba, acordó el cese de Dª Laura Rodríguez Madrid y el nombramiento de Dª Berta Márquez Pérez de Lastra.. Igualmente con fecha 7 de febrero 2017 se acordó cesar a Dª Berta Márquez Pérez de Lastra y a D. Juan Andrés de Gracia Cobos y nombrar a D. Rafael Rodrigo Díaz Ruíz y D. Miguel Carlos Ordóñez Castro.

## 2. Evolución y situación de la sociedad

### *2.1 Ingresos y gastos*

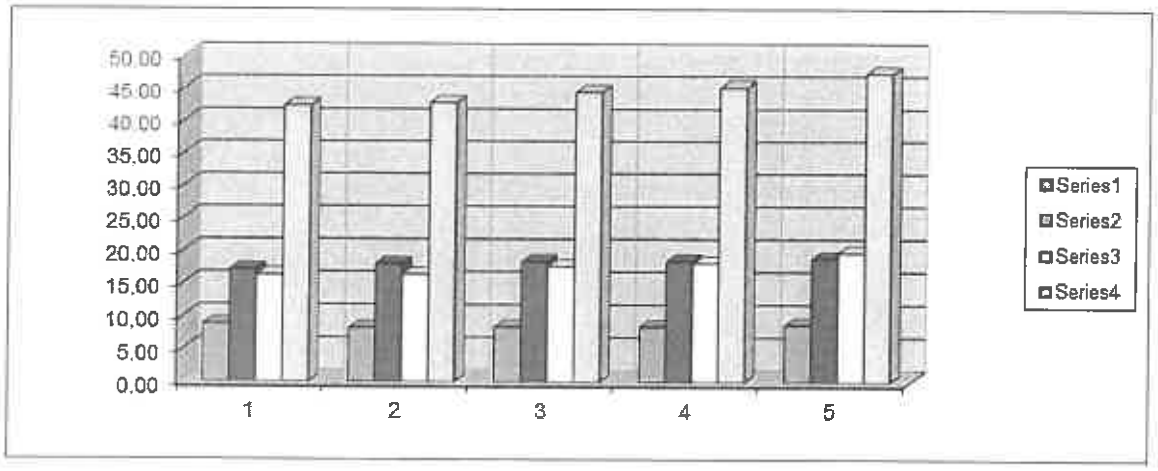
Los ingresos totales en el ejercicio 2.016 se incrementaron con respecto 2015 un 4,37%, mientras que los gastos hicieron un 2,73% lo que ha propiciado una mejora significativa de los resultados positivos y por tanto la continuidad en el equilibrio económico retomado en 2012 en la cuenta de pérdidas y ganancias.

| | Millones de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| INGRESOS | 44,25 | 44,86 | 46,54 | 46,41 | 48,44 |
| GASTOS | 44,11 | 44,67 | 46,24 | 45,84 | 47,09 |
| SUPERAVIT/DEFICIT | 0,14 | 0,19 | 0,30 | 0,57 | 1,35 |




### *2.2 Importe neto de la cifra de negocios*

| | Millones de Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| **FACT. EXTERNA** | 8,84 | **8,27** | 8,40 | 8,49 | 8,67 |
| **TRANSF GESTION RSU** | 17,14 | **18,05** | 18,35 | 18,43 | 18,84 |
| **TRANSF. MUNICIPAL** | 16,31 | **16,41** | 17,65 | 18,14 | 19,75 |
| **TOTALES** | **42,29** | **42,73** | **44,40** | **45,06** | **47,26** |
| **INDICE CRECIMIENTO** | 100,00 | 101,04 | 104,99 | 106,55 | 111,75 |




El importe neto de la cifra de negocios creció en 2016 un 4,87% sobre el 2015, señalándose de entre lo más destacado del ejercicio y del período lo siguiente:

a) Crecimiento de la facturación externa, un 2,12% con respecto a 2015. Suponen el 18,45% de la cifra de negocios.

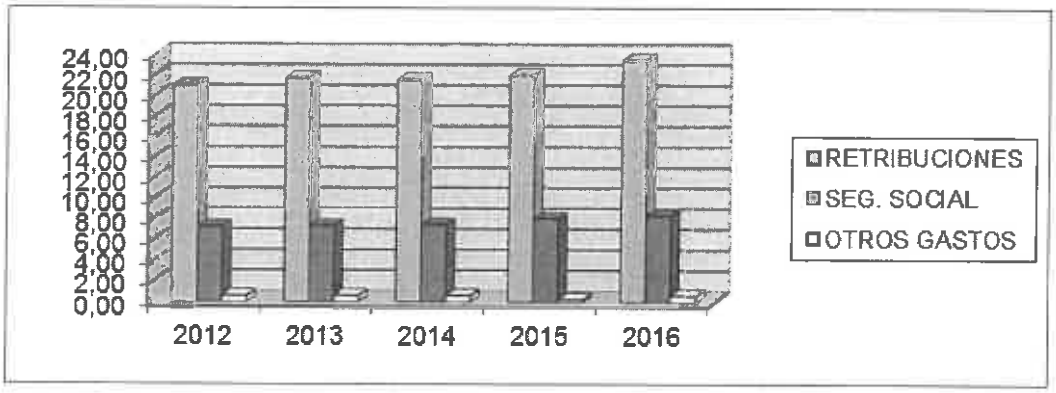
b) Aumento en las transferencias por la gestión de residuos, un 2,22% con respecto a 2015, la tasa subió un 2%. Representa el 39,86% de la cifra de negocios.

c) Importante crecimiento en 2016 de las transferencias municipales que financian los servicios de Limpieza Viaria, Limpieza de Colegios y Edificios Municipales, Control de Plagas, Control Animal, con respecto a 2015 un 8,88% como consecuencia, alcanzando el 41,69% de la cifra de negocios.

*2.3 Gastos de personal y plantilla*

Los gastos de personal en 2016 han crecido un 7,06% con respecto a los de 2015 situándose en un total de 32,51 millones de euros, lo que representa el 69,04% de los gastos totales de la Empresa.

| | Millones de Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| RETRIBUCIONES | 21,04 | 21,76 | 21,59 | 22,03 | 23,51 |
| SEG. SOCIAL | 7,29 | 7,35 | 7,50 | 8,07 | 8,37 |
| OTROS GASTOS | 0,61 | 0,62 | 0,64 | 0,27 | 0,63 |
| TOTALES | 28,94 | 29,73 | 29,73 | 30,37 | 32,51 |
| % PERSONAL/ GASTOS TOTALES | 65,61 | 66,56 | 64,30 | 66,25 | 69,04 |




Para una mayor comprensión del crecimiento tan significativo de los gastos de personal 2016 es necesario ver el cuadro siguiente:

| **Detalle de los gastos de personal**<br>**Conceptos** | **2016** | **2015** | **2016/2015** |
|---|---|---|---|
| Sueldos y salarios + plan de pensiones | 23.016.517,90 | 22.815.826,33 | 0,88% |
| Abono descuento RD 20/2012 | 776.586,24 | 772.930,00 | 0,47% |
| Retribuciones Becarios | 28.068,10 | 35.423,94 | -20,77% |
| Asistencias Consejo | 3.173,39 | 3.389,71 | -6,38% |
| Provisiones | 110.089,00 | -1.600.000,00 | -106,88% |
| Seguridad Social | 8.334.192,26 | 8.067.472,88 | 3,31% |
| Otros gastos sociales | 245.466,36 | 275.441,77 | -10,88% |
| TOTALES | 32.514.093,25 | 30.370.482,63 | 7,06% |

Del cuadro anterior se observa que la variación en la cuenta de gastos de personal está relacionada con la aplicación de las provisiones 2015 y no con el incremento de retribuciones que se mantiene por debajo del techo establecido en la Ley de Presupuestos 2016.

La masa salarial del personal 2016 frente a la de 2015 es la que se describe en el cuadro siguiente:

| **COMPRATIVA DE MASA SALARIAL DE SADECO 2016 Y 2015** | | | |
|---|---|---|---|
| **Concepto** | **2016** | **2015** | **variación** |
| Retribución Bruta | 25.119.346,25 | 24.863.956,34 | 1,03% |
| Aportación Pensiones | 394.692,27 | 0,00 | |
| Prestaciones S. Social | -1.528.715,77 | -1.084.070,32 | 41,02% |
| Plus Transporte | -386.101,28 | -287.447,71 | 34,32% |
| Plus de Desplazamiento | -293.902,16 | -301.535,84 | -2,53% |
| Complemento de ropa | -9.298,91 | -8.897,33 | 4,51% |
| Quebranto de moneda | -2.917,82 | -2.875,62 | 1,47% |
| | | | |
| MASA SALARIAL BRUTA | 23.293.102,58 | 23.179.129,52 | 0,49% |
| Menos recuperación RD | -776.586,24 | -772.930,00 | 0,47% |
| MASA SALARIAL | **22.516.516,34** | **22.406.199,52** | **0,49%** |
| NUM. TRABAJADORES | 742,05 | 741,10 | 0,13% |
| **MASA MEDIA POR TRABAJADOR** | **30.343,66** | **30.233,70** | **0,36%** |

La retribución media por categorías 2016 y 2015 es la que se describe a continuación:

| Categoría analítica | RETRIBUCIÓN MEDIA 2016 (2) | Empleados 2016 (1) | RETRIBUCIÓN MEDIA 2015 (2) | Empleados 2015 (1) |
|---|---|---|---|---|
| Director-Gerente (3) | 56.152,41 € | 1,00 | 83.437,03 € | 1,00 |
| Directores | 77.550,96 € | 5,00 | 72.722,71 € | 5,00 |
| Técnico | 58.750,91 € | 13,96 | 57.305,35 € | 11,76 |
| Jefe Administrativo | 48.520,62 € | 4,97 | 44.911,02 € | 6,43 |
| Oficial 1ª. Administrativo | 38.310,47 € | 10,51 | 37.418,87 € | 9,99 |
| Oficial 2ª Administrativo | 38.369,11 € | 4,00 | 37.242,02 € | 4,00 |
| Auxiliar Administrativo | 35.891,13 € | 15,77 | 35.720,22 € | 13,68 |
| Ordenanza | 31.402,11 € | 4,29 | 30.863,08 € | 4,21 |
| Encargado | 54.163,70 € | 6,58 | 54.286,83 € | 6,05 |
| Capataz | 45.456,34 € | 26,20 | 45.217,82 € | 25,24 |
| Oficial 1ª | 39.063,88 € | 125,75 | 38.165,94 € | 131,90 |
| Oficial 2ª | 37.564,74 € | 7,25 | 36.023,68 € | 7,01 |
| Peón conductor | 36.809,31 € | 82,11 | 35.791,98 € | 84,23 |
| Peón especialista | 35.684,22 € | 36,97 | 34.443,04 € | 40,39 |
| Peón ordinario | 29.800,73 € | 246,07 | 28.939,99 € | 240,25 |
| Limpiador/a | 28.243,74 € | 151,62 | 27.359,21 € | 149,96 |
| **TOTALES** | **34.298,28 €** | **742,05** | **33.421,89 €** | **741,10** |

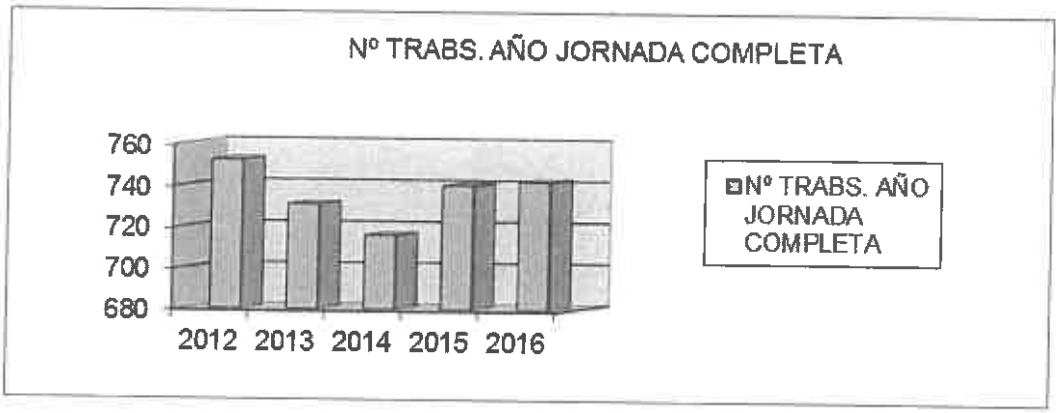
(1) El personal por categorías representa el número de trabajadores/año a jornada completa.

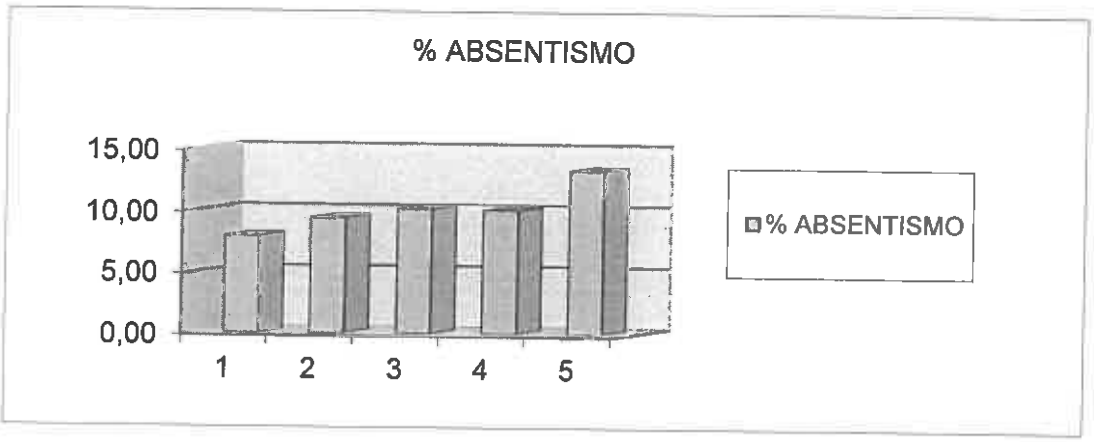
(2) Comprende todos los conceptos salariales, dinerarios, en especie, fondo social y aportaciones a Plan de Pensiones 2016, en 2015 no se devengo nada por este concepto.

(3) La retribución 2015 es la suma de la correspondiente a los dos gerentes

En el cuadro siguiente se detalla la evolución de número equivalente de trabajadores/año a jornada completa y del absentismo.

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Nº TRABS. AÑO JORNADA COMPLETA** | **752** | **731** | **716** | **741** | **742** |
| **% ABSENTISMO** | 7,90 | 9,41 | 10,18 | 10,07 | 13,34 |




El personal en 2016 con respecto 2015 fue equivalente y en cuanto el absentismo se ha producido un crecimiento muy significativo que está en período de análisis por ser muchos los factores que intervienen, fundamentalmente enfermedades de larga duración muy asociadas a la edad media de la plantilla y a las condiciones de trabajo.

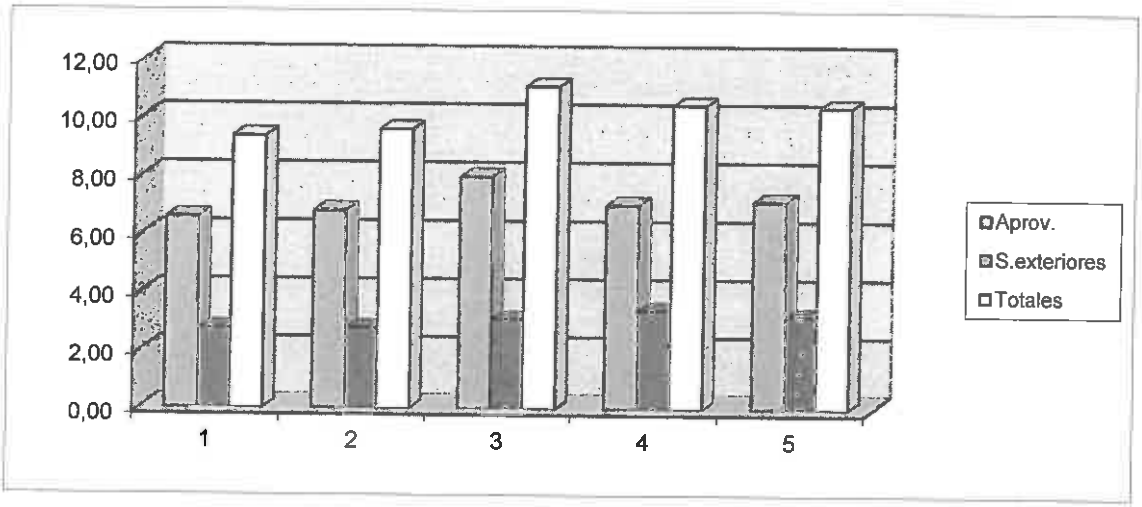
La distribución por sexo y tipo de contrato durante el ejercicio 2016 es la siguiente:

| EJERCICIO 2016 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | | Mujeres | | TOTAL | |
| | TOTAL | DISCAPACITADOS | TOTAL | DISCAPACITADOS | TOTAL | DISCAPACITADOS |
| **TOTAL** | **424,61** | 15,72 | **317,44** | 8,49 | **742,05** | 24,21 |
| **Distribución porcentual** | **57,22%** | 64,93% | **42,78%** | 35,07% | **100,00%** | |
| Indefinidos | 374,96 | 14,00 | 265,38 | 7,00 | 640,34 | 21,00 |
| Eventuales | 49,65 | 1,72 | 52,06 | 1,49 | 101,71 | 3,21 |
| **Personal a 31 de diciembre** | **436** | 19 | **308** | 13 | **744** | 32 |
| Indefinidos | 367 | 14 | 271 | 7 | 638 | 21 |
| Eventuales | 69 | 5 | 37 | 6 | 106 | 11 |

*2.4 Aprovisionamientos y servicios*

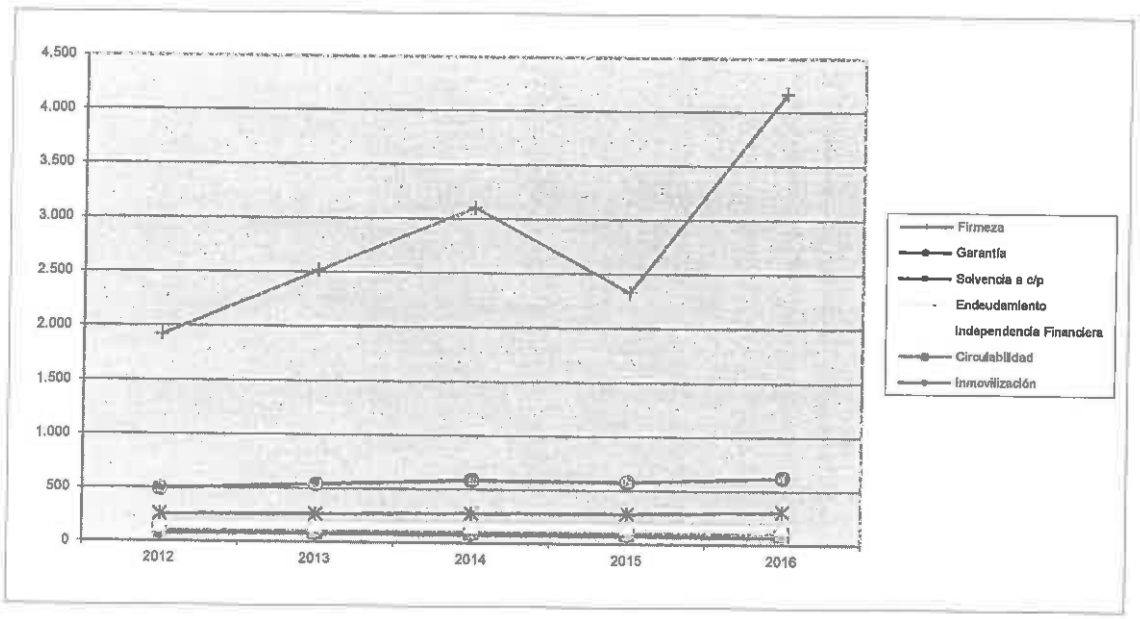
La evolución de los gastos de aprovisionamientos y servicios exteriores, durante el período 2.012 a 2.016, presentan una evolución muy estable en el entorno de los 10 millones de euros. En 2016 y 2015 se ha terminado con cifras equivalentes.

| | Millones de Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| **Aprovisionamientos** | 6,60 | 6,82 | 7,99 | 7,04 | 7,17 |
| **Servicios exteriores** | 2,77 | 2,80 | 3,12 | 3,43 | 3,23 |
| **TOTALES** | **9,37** | **9,62** | **11,11** | **10,47** | **10,40** |
| **% Variación anual** | | 2,67% | 15,49% | -5,76% | -0,67% |




*2.5 Estructura financiera y patrimonial*

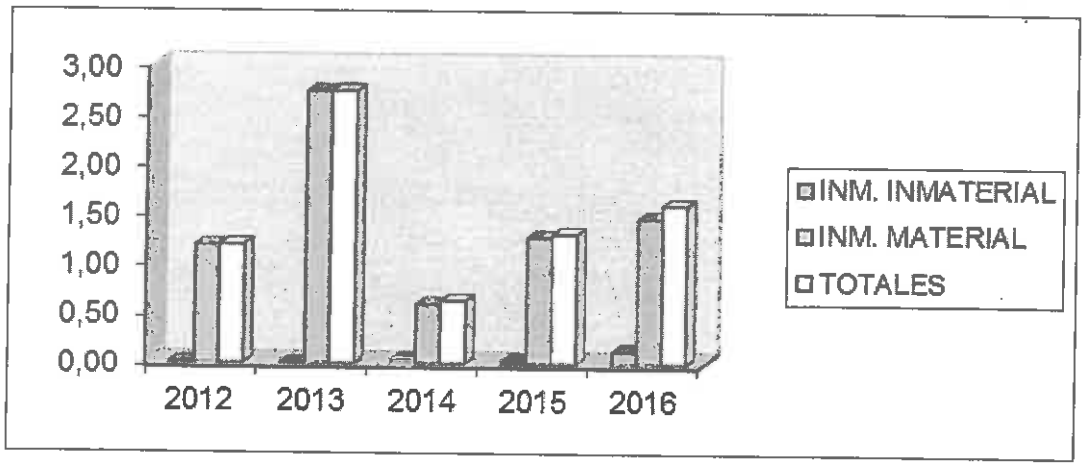
| | En tanto % | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Inmovilización | 80 | 81 | 78 | 75 | 69 |
| Circulabilidad | 20 | 19 | 22 | 25 | 31 |
| Independencia Financiera | 56 | 55 | 56 | 58 | 60 |
| Endeudamiento | 44 | 45 | 44 | 42 | 40 |
| Solvencia a c/p | 55 | 61 | 77 | 82 | 104 |
| Garantía | 239 | 280 | 308 | 293 | 318 |
| Firmeza | 1.426 | 1.974 | 2.517 | 1.754 | 3.542 |




Los ratios de independencia financiera y endeudamiento muestran una cierta estabilidad, en el sentido de indicar una autonomía financiera y un grado de dependencia de la financiación muy parecida en el tiempo, con tendencia a mejorar.

La solvencia a corto plazo muestra una buena mejoría y alcanza un nivel positivo, aunque deberá estabilizarse y seguir mejorando.

Los ratios de garantía y firmeza presentan valores óptimos y señalan una situación patrimonial muy consolidada de la Empresa, y una importante capacidad para poder conseguir recursos.



TIMBRE DEL ESTADO
CLASE 8.ª
0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO



*2.6 Inversiones*

| | Millones de Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| INM. INMATERIAL | 0,01 | 0,00 | 0,04 | 0,03 | 0,04 |
| INM. MATERIAL | 1,18 | 2,73 | 0,59 | 1,32 | 1,51 |
| TOTALES | 1,19 | 2,73 | 0,63 | 1,35 | 1,55 |

La inversión bruta en el año 2016 ha sido de 1,55 millones de euros, destacando como más significativas:

| BIENES | EUROS |
|---|---|
| Ampliación del vertedero de rechazo | 931.673 |
| Tromel de criba giratoria para Planta de Reciclaje | 257.570 |
| Obras de bombeo de aguas resi9duales en CECA | 79.738 |
| Control de presencia de los servicios | 55.250 |

## 3. Evolución previsible de la sociedad

De manera sucinta se relacionan los objetivos y metas a conseguir en los próximos años:

- Ejecución y revisión del Plan Estratégico 2014-2017 para conseguir la excelencia en los servicios en un marco de equilibrio y sostenibilidad económica y financiera.
- Evaluación de los servicios de recogida y tratamiento de residuos para seguir mejorando en la recogida selectiva en origen con carga lateral y potenciación de las recogidas mono componente ya implantada en toda la Ciudad y mejoras en el casco histórico con arcones cubre contenedores, contenedores soterrados y cuartos de basura.
- Incremento de los sistemas de mecanización en la Limpieza de la Vía Pública y Limpieza de Colegios Públicos y Edificios Municipales, y aumento de la plantilla.
- Reciclaje de los materiales y compostaje de la materia orgánica, desde 1997 con la Planta Piloto, en el año 2.001 con la Planta Industrial de Reciclaje y Compostaje y desde 2007 con la automatización de la selección de envases.
- Crecimiento de servicios anexos, de mucha especialización, y unidos fundamentalmente a Control de Plagas y al reciclado de residuos.
- Potenciación de los programas de formación medioambiental urbana y concienciación de los usuarios de nuestros servicios.
- Estudio e implantación de sistemas neumáticos de recogida de residuos en las nuevas urbanizaciones.
- Implantación de sistemas de control de gestión, con especial hincapié en la calidad y el coste de los servicios y el control en tiempo real de las operaciones con la incorporación de nuevas tecnologías.

4. **Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

De acuerdo con lo permitido en la Disposición adicional única de la Resolución anteriormente mencionada, al ser éste el primer ejercicio de aplicación de la misma, no se presenta información comparativa.

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 43 | 53 |
| Ratio de operaciones pagadas | 44 | 58 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 32 | 22 |
| | Importe (Euros) | Importe (Euros) |
| Total pagos realizados | 14.237.842 | 14.641.882 |
| Total pagos pendientes | 1.798.283 | 2.326.424 |

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "acreedores por prestaciones de servicios" del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación. Para el cálculo tanto del número de días de pago como del número de días pendientes de pago, a falta de información fiable sobre el momento de recepción de las mercancías o prestación de servicios y de acuerdo con la Resolución, se toma la fecha de recepción de la factura.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2015, conforme al artículo 33 del Real Decreto-ley 4/2013, de 22 de febrero, de medidas de apoyo al emprendedor y de estímulo del crecimiento y de la creación de empleo, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, si bien, mediante pactos de las partes se podrá ampliar a 60 días.

5. **Acontecimientos posteriores al cierre**

Desde la fecha de cierre no se ha producido ningún hecho relevante que afecte a las cuentas anuales del ejercicio 2016.

6. **Acciones propias**

A la fecha del presente informe, la Sociedad no posee ninguna acción propia ni tiene previsto adquirirlas.

7. **Actividades en materia de investigación y desarrollo**

En el ejercicio 2016 no se devengaron costes, ni se participó con ninguna entidad en actividades de investigación y desarrollo.