Saneamientos de Córdoba, S.A.

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2017 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría de Cuentas
Anuales emitido por un Auditor
Independiente

Deloitte.

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

Tel: +34 954 48 93 00
Fax: +34 954 48 93 10
www.deloitte.es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Saneamientos de Córdoba, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Saneamientos de Córdoba, S.A. (Sociedad Unipersonal) (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, 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.

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 a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Saldos y transacciones con el accionista único

Descripción

Tal y como se describe en la nota 1 de la memoria adjunta, la Sociedad tiene por objeto la prestación de servicios públicos relacionados con la higiene urbana en el término municipal de Córdoba.

La Sociedad tiene por accionista único al Excmo. Ayuntamiento de Córdoba, con el que, según se detalla en las notas 8, 9 y 13, realiza un volumen de transacciones y mantiene saldos de importes significativos, básicamente correspondientes a las transferencias corrientes y de capital reconocidas presupuestariamente a favor de la Sociedad por diversos conceptos, las cuales se encuentran parcialmente pendientes de cobro al cierre del ejercicio.

La importancia cuantitativa de estos saldos y transacciones es el motivo por el cual la revisión y evaluación de los mismos se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar este aspecto han incluido, entre otros, un adecuado entendimiento de los procedimientos de control que lleva a cabo la Sociedad en relación con la conciliación de saldos y transacciones con el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba, la verificación del reconocimiento presupuestario de las transferencias recibidas, así como la confirmación de las transferencias recibidas y los saldos mantenidos al cierre del ejercicio con el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba y, en su caso, la conciliación de la citada confirmación con los registros contables de la Sociedad.

Por último, hemos verificado que en las notas 8, 9 y 13 de la memoria adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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 la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 4 y 5 siguientes es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

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

Daniel Carrasco Pérez
Inscrito en el R.O.A.C. nº 17491

20 de abril de 2018

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA
PARA INCORPORAR AL PROTOCOLO

DELOITTE, S.L.

Año 2018 Nº 07/18/00457
COPIA

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

Anexo I de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

TIMBRE DEL ESTADO

ON2261112

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 2017, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del 2261064 al 2261111, todos inclusive, de la Serie ON, clase 8ª, en cumplimiento de la legislación vigente.

Córdoba, a 22 de marzo de 2018

D. Pedro García Jiménez
Presidente

D. Salvador Fuentes Lopera
Consejero

Dª. Laura Ruíz Moral
Consejera

D. Rafael Rodrigo Díaz Ruíz
Consejero

Dª. Antonio Repullo Milla
Consejero

Dª. Carmen González Escalante
Consejera

Dª. Marina Borrego Martínez
Consejera

D. Antonio Rojas Hidalgo
Consejero

D. Juan Jesús García Martínez
Consejero

D. Francisco Molina Varona
Consejero

D. David Dorado Ráez
Consejero

Dª. Carmen Olmo Sánchez
Consejera

Dª. Lourdes Muñoz-Torrero Núñez-Milara
Consejera

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

ON2261064

CLASE 8.ª

SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
ACTIVO NO CORRIENTE		**22.153.156**	**20.568.204**
Inmovilizado intangible	**Nota 5**	**118.071**	**153.978**
Aplicaciones informáticas		118.071	153.978
Inmovilizado material	**Nota 6**	**22.011.779**	**20.393.058**
Terrenos y construcciones		13.105.579	13.433.465
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		6.454.163	6.953.593
Inmovilizado en curso y anticipos		2.452.037	6.000
Inversiones financieras a largo plazo	**Nota 8**	**23.306**	**21.168**
Créditos a terceros		14.126	11.988
Otros activos financieros		9.180	9.180
ACTIVO CORRIENTE		**15.028.722**	**9.098.511**
Existencias		**858.668**	**811.158**
Materias primas y otros aprovisionamientos		802.326	739.217
Productos terminados		56.342	71.941
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**12.572.716**	**7.971.576**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	1.479.103	2.341.644
Clientes empresas del grupo	Nota 8.2	1.398.661	233.438
Deudores varios	Nota 8.2	866.642	1.487.772
Deudores empresas del grupo	Nota 8.2	6.231.517	2.021.211
Personal	Nota 8.2	119.680	113.461
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 12	2.477.113	1.774.050
Inversiones financieras a corto plazo	**Nota 8.2**	**4.395**	**4.135**
Otros activos financieros		4.395	4.135
Periodificaciones a corto plazo		**116.438**	**79.950**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		**1.476.505**	**231.692**
Tesorería		1.476.505	231.692
TOTAL ACTIVO		**37.181.878**	**29.666.715**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercico 2017	Ejercicio 2016
PATRIMONIO NETO	**Nota 9**	**20.857.950**	**17.907.544**
FONDOS PROPIOS-		**5.992.803**	**5.312.062**
Capital		**5.752.267**	**5.752.267**
Capital escriturado		5.752.267	5.752.267
Reservas		**134.194**	**134.194**
Legal y estatutarias		134.194	134.194
Resultados de ejercicios anteriores		**(574.399)**	**(1.927.013)**
Resultado del ejercicio		**680.741**	**1.352.614**
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS-		**14.865.147**	**12.595.482**
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		14.865.147	12.595.482
PASIVO NO CORRIENTE		**3.770.346**	**3.022.073**
Provisiones a largo plazo	**Nota 10**	**3.362.601**	**2.441.429**
Otras provisiones		3.362.601	2.441.429
Deudas a largo plazo	**Nota 11**	**407.745**	**580.644**
Otros pasivos financieros		116.873	78.474
Acreedores por arrendamiento financiero		290.872	502.170
PASIVO CORRIENTE		**12.553.582**	**8.737.098**
Provisiones a corto plazo	**Nota 10**	**531.583**	**528.468**
Provisiones a corto plazo		531.583	528.468
Deudas a corto plazo	**Nota 11**	**3.013.916**	**3.129.115**
Deudas con entidades de crédito		2.787.946	2.905.841
Acreedores por arrendamiento financiero		208.020	201.417
Otros pasivos financieros		17.950	21.857
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**9.008.083**	**5.079.515**
Proveedores		5.624.159	2.216.763
Personal		1.677.946	262.160
Otras deudas con las Administraciones Públicas	**Nota 12**	1.705.978	1.600.592
Anticipos de clientes		-	1.000.000
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**37.181.878**	**29.666.715**

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2017

TIMBRE DEL ESTADO

ON2261065

CLASE 8.ª

SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2017 Y 2016

(En Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	**Nota 13**	**48.358.358**	**47.255.364**
Ventas		820.850	723.198
Prestación de servicios		47.537.508	46.532.166
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		**(15.599)**	**1.153**
Aprovisionamientos		**(7.391.599)**	**(7.167.313)**
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	**Nota 13**	(4.537.144)	(4.436.531)
Trabajos realizados por otras empresas		(2.843.194)	(2.727.052)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(11.261)	(3.730)
Otros ingresos de explotación		**240.316**	**321.317**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		72.161	48.269
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		168.155	273.048
Gastos de personal	**Nota 13**	**(33.522.868)**	**(32.514.093)**
Sueldos, salarios y asimilados		(24.042.881)	(23.511.494)
Cargas sociales		(9.479.987)	(9.002.599)
Otros gastos de explotación		**(5.780.439)**	**(4.545.184)**
Servicios exteriores	**Nota 13**	(4.427.242)	(3.231.992)
Tributos		(779.692)	(835.011)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(573.505)	(478.181)
Amortización del inmovilizado	**Nota 5 y 6**	**(1.952.472)**	**(2.567.734)**
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	**Nota 9**	**788.989**	**861.538**
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	**Nota 6**	**1.486**	**-**
Resultados por enajenaciones y otros		1.486	-
Otros resultados		**149.804**	**-**
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**875.976**	**1.645.048**
Ingresos financieros	**Nota 13**	**5.600**	**4.503**
De valores negociables y otros instrumentos financieros		5.600	4.503
- En terceros		5.600	4.503
Gastos financieros	**Nota 13**	**(191.884)**	**(239.194)**
Por deudas con terceros		(191.884)	(239.194)
RESULTADO FINANCIERO		**(186.284)**	**(234.691)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**689.692**	**1.410.357**
Impuestos sobre beneficios	**Nota 12**	(8.951)	(57.743)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		**680.741**	**1.352.614**
RESULTADO DEL EJERCICIO		**680.741**	**1.352.614**

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2017

TIMBRE DEL ESTADO

ON2261066

CLASE 8.ª

SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2017 Y 2016

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(En Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)		**680.741**	**1.352.614**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**Nota 9**	3.058.654	858.188
- Efecto impositivo		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		**3.058.654**	**858.188**
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**Nota 9**	(788.989)	(861.538)
- Efecto impositivo			
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		**(788.989)**	**(861.538)**
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		**2.950.406**	**1.349.264**

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2017

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 2016	**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**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	680.741	2.269.665	2.950.406
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	1.352.614	(1.352.614)	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017	**5.752.267**	**134.194**	**(574.399)**	**680.741**	**14.865.147**	**20.857.950**

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 2017

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS TRES CÉNTIMOS DE EURO

0N2261068

CLASE 8.ª

SANEAMIENTOS DE CORDOBA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2017 Y 2016

(En Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (I)		**4.481.284**	**3.824.556**
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**689.692**	**1.410.357**
Ajustes al resultado:		**2.846.073**	**3.073.507**
- Amortización del inmovilizado	**Nota 5 y 6**	1.952.472	2.567.734
- Variación de provisiones	**Nota 10**	924.287	654.439
- Correcciones valorativas por deterioro		573.505	478.181
- Imputación de subvenciones	**Nota 9**	(788.989)	(861.538)
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	**Nota 6**	(1.486)	-
- Ingresos financieros	**Nota 13**	(5.600)	(4.503)
- Gastos financieros	**Nota 13**	191.884	239.194
Cambios en el capital corriente		**1.140.754**	**(366.873)**
- Existencias		(47.510)	(59.600)
- Deudores y otras cuentas a cobrar		(2.703.813)	(1.554.776)
- Otros activos corrientes		(36.488)	42.805
- Acreedores y otras cuentas a pagar		3.928.568	1.204.698
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(195.235)**	**(292.435)**
- Pagos de intereses	**Nota 13**	(191.884)	(239.194)
- Cobros de intereses	**Nota 13**	5.600	4.503
- Cobros (pagos) por impuesto sobre sociedades	**Nota 12**	(8.951)	(57.744)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)		**(2.948.373)**	**(1.543.729)**
Pagos por inversiones		**(3.537.681)**	**(1.547.457)**
- Inmovilizado intangible	**Nota 5**	(16.590)	(40.782)
- Inmovilizado material	**Nota 6**	(3.518.696)	(1.506.675)
- Inversiones financieras		(2.398)	-
Cobros por desinversiones		**589.308**	**3.728**
- Inmovilizado material	**Nota 6**	589.308	-
- Inversiones financieras		-	3.728
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)		**(288.098)**	**(2.156.034)**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**(288.098)**	**(2.156.034)**
- Emisión de deudas con entidades de crédito		45.002	1.904
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(333.100)	(2.157.938)
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)		-	-
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)		**1.244.813**	**124.793**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		231.692	106.899
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.476.505	231.692

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2017

TIMBRE DEL ESTADO

0N2261069

CLASE 8.ª

Saneamientos de Córdoba, S.A.

Memoria del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2017

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

CLASE 8.ª

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.

La presente Sociedad tiene la consideración de medio propio instrumental y servicio técnico del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba.

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, modificado por el Real Decreto 602/2016.

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 2017, 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.

e) Comparación de la información-

La información contenida en estas cuentas anuales referida al ejercicio 2017 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2016.

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 2016.

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 2017 (en euros):

	Importe
Base de reparto:	
Pérdidas y ganancias	680.741
Distribución a:	
Resultados de ejercicios anteriores	574.400
Reserva Legal	68.074
Fondo de reserva Estatutaria	38.267
	680.741

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 2017 y 2016, 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 la condición 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 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 adjunto a 31 de diciembre de 2017 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 2017 y 2016 en los saldos de los diferentes epígrafes del inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente (en euros):

Ejercicio 2017-

	Saldo inicial	Entradas o dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo Final
Aplicaciones informáticas	355.194	16.590	-	-	371.783
Amortización acumulada	(201.216)	(52.497)	-	-	(253.712)
Total inmovilizado inmaterial	**153.978**	**(35.907)**	-	-	**118.071**

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**

Las principales adiciones del ejercicio 2017 se corresponden con el programa informático de la sociedad y diversas licencias y software.

Al 31 de diciembre de 2017 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 (148.884 euros en 2016).

6. Inmovilizado material

El movimiento habido durante los ejercicios 2017 y 2016 en los saldos de los diferentes epígrafes del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente (en euros):

Ejercicio 2017-

	Saldo inicial	Adiciones/ Dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo Final
Coste-					
Terrenos	5.073.897	-	-	-	5.073.897
Construcciones	12.971.567	-	59.487	-	13.031.054
Instalaciones técnicas	21.383.502	-	-	-	21.383.502
Maquinaria	3.265.408	720.000	-	(147.609)	3.837.799
Utillaje	460.972	38.789	-	-	499.761
Otras Instalaciones	554.410	24.350	-	-	578.760
Mobiliario	544.797	8.969	-	-	553.766
Equipos procesos de información	251.393	12.188	-	-	263.581
Elementos de transporte	16.181.774	96.090	-	-	16.277.864
Contenedores y papeleras	4.806.393	112.786	-	(441.699)	4.477.480
Otro inmovilizado	62.892	-	-	-	62.892
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	6.000	2.505.524	(59.487)	-	2.452.037
Total Coste	**65.563.005**	**3.518.696**	**-**	**(589.308)**	**68.492.393**
Amortización acumulada-					
Construcciones	(4.611.999)	(387.373)	-	-	(4.999.372)
Instalaciones técnicas	(16.593.942)	(939.514)	-	-	(17.533.456)
Maquinaria	(2.870.244)	(105.806)	-	147.609	(2.828.441)
Utillaje	(384.998)	(32.598)	-	-	(417.596)
Otras Instalaciones	(530.960)	(11.466)	-	-	(542.426)
Mobiliario	(486.398)	(17.773)	-	-	(504.171)
Equipos procesos de información	(126.681)	(42.652)	-	-	(169.333)
Elementos de transporte	(14.940.558)	(241.487)	-	-	(15.182.045)
Contenedores y papeleras	(4.582.362)	(121.132)	-	441.699	(4.261.795)
Otro inmovilizado	(41.805)	(174)	-	-	(41.979)
Total amortización acumulada	**(45.169.947)**	**(1.899.975)**	**-**	**589.308**	**(46.480.614)**
Total Neto	**20.393.058**	**1.618.721**	-	-	**22.011.779**

CLASE 8.ª

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**

Las incorporaciones más importantes realizadas por la empresa en el ejercicio 2017 se corresponden con certificaciones de mejoras y obras en planta de recuperación de envases, en planta de afino y diversa maquinaria para el CMC.

Durante el ejercicio 2013, la Sociedad activó dentro del epígrafe "Inmovilizado material – Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material" del balance 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 699.879 y 1.900.252 euros, respectivamente. La valoración de estos costes se ha realizado conforme a la mejor estimación de la Sociedad de las citadas obligaciones futuras.

Los bienes cedidos en uso que la Sociedad tiene a su disposición a 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes (en euros):

Ejercicio 2017-

	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)	(99.654)	95.747
Local Avda. De Cadiz 27,5 M2.	01/01/1987	3.306	(66)	(2.181)	1.125
Local Santuario La Fuensanta 56,80 M2.	01/01/1987	6.828	(137)	(4.506)	2.322
Construcciones Cedidas En Artilleria	20/12/2001	232.770	(4.655)	(104.747)	128.023
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)	(355.491)	1.619.459
Construcción Del Ecoparque "Etea"	31/12/2011	400.345	(28.024)	(203.553)	196.792
Construcción Edificio De Servicios CMC	31/12/2011	470.618	(9.412)	(70.593)	400.025
Contrucción Del Ecoparque "Villarrubia"	30/04/2012	342.475	(23.973)	(99.327)	243.148
Construcción Cuartelillo "Juan Bernier"	30/04/2012	119.813	(4.793)	(24.881)	94.932
Cuarto De Basura Plaza Del Socorro	30/04/2012	77.783	(5.445)	(22.557)	55.226
Cuarto De Basura Plaza De Urive	30/04/2012	77.783	(5.445)	(22.557)	55.226
Cuarto De Basura Conde De Gavia	30/04/2012	77.783	(5.445)	(22.557)	55.226
Cuarto De Basura Moriscos	30/04/2012	77.783	(5.445)	(22.557)	55.226
Cuarto De Basura Puerta De Sevilla	30/04/2012	77.783	(5.445)	(22.557)	55.226
Planta Rec-Compostaje Con Vertedero	23/03/2001	8.903.859	(445.192)	(7.456.984)	1.446.875
Ampliación Del Vertedero CMC Ute Mondise-Noriega	31/12/2011	1.374.787	-	(1.374.787)	-
		17.952.821	**(616.404)**	**(10.339.349)**	**7.613.472**

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**

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle (en euros):

	2017	2016
Construcciones	488.189	488.189
Instalaciones técnicas	6.659.896	6.620.546
Maquinaria	2.526.764	2.134.372
Utillaje	358.450	355.056
Otras instalaciones	485.814	470.945
Mobiliario	423.065	358.308
Equipos procesos de información	89.019	81.954
Elementos de transporte	14.602.343	13.649.292
Otro inmovilizado material	3.778.913	3.945.023
	29.412.453	**28.103.685**

Tal y como se indica en la Nota 7, al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 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 2017 y 2016 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

TIMBRE DEL ESTADO
CLASE 8.ª

7. Arrendamientos

Arrendamiento financiero

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados conforme al siguiente detalle (en euros):

Ejercicio 2017-

	Por bienes valorados a su valor razonable	Total
Inmovilizado material	732.858	732.858
Total	**732.858**	**732.858**

Ejercicio 2016-

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

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 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):

	2017	2016
Menos de un año	208.020	201.417
Entre uno y cinco años	290.873	502.170
Más de cinco años	-	-
Total	**498.893**	**703.587**

Arrendamiento operativo

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 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 Cuotas mínimas	2017	2016
Menos de un año	554.597	148.355
Entre uno y cinco años	2.032.860	131.235
Más de cinco años	211.756	-
Total	**2.799.213**	**279.590**

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 2017 y 2016 es el siguiente (en euros):

Clases / Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			
	Créditos, derivados y Otros		Total	
	2017	2016	2017	2016
Préstamos y partidas a cobrar				
Fianzas a largo plazo	9.180	9.180	9.180	9.180
Créditos a largo plazo al personal	14.126	11.988	14.126	11.988
Total	**23.306**	**21.168**	**23.306**	**21.168**

8.2 Inversiones financieras a corto plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente (en euros):

	Instrumentos financieros a corto plazo			
	Créditos, derivados y otros		Total	
	2017	2016	2017	2016
Préstamos y partidas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones servicios	1.479.103	2.341.644	1.479.103	2.341.644
Clientes empresas del grupo (a)	1.398.661	233.438	1.398.661	233.438
Deudores varios	866.642	1.487.772	866.642	1.487.772
Deudores empresas del grupo (a)	6.231.517	2.021.211	6.231.517	2.021.211
Personal	119.680	113.461	119.680	113.461
Fianzas y depósitos a corto plazo	4.395	4.135	4.395	4.135
Total	**10.099.998**	**6.201.661**	**10.099.998**	**6.201.661**

(a) El detalle de los saldos con el Excelentísimo Ayuntamiento de Córdoba a 31.12.2017 es el siguiente:

	2017	2016
Prestación de servicios pendiente de cobro	1.398.661	233.438
Tasa Higiene Pública	3.172.862	1.163.022
Deudor por subvenciones	3.058.655	858.189
Total	**7.630.178**	**2.254.649**

(b) El epígrafe "Deudor por subvenciones" recoge el saldo pendiente de cobro de las subvenciones otorgadas por el Excelentísimo Ayuntamiento de Córdoba en el ejercicio 2017 a la Sociedad, para la realización de las obras en la planta de recuperación de envases, planta de afino y para la compra de diversas maquinarias (Nota 6 y 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 adjunto.

CLASE 8.ª

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 2017 y 2016 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 2017 y 2016, 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 2017-

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	8.157.649	-	(544.177)	7.613.472
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	9.391	-	(9.391)	-
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	118.037	-	(60.493)	57.544
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	1.549.024	-	-	1.549.024
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	474.035	-	(79.729)	394.306
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	836.733	-	(85.819)	750.914
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	-	720.000	(9.380)	710.620
Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	Local	-	2.338.654	-	2.338.654
Total		**12.595.482**	**3.058.654**	**(788.989)**	**14.865.147**

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**

Las principales adiciones que se produjeron durante el ejercicio 2017 se han correspondido principalmente con subvenciones para financiar certificaciones de mejoras y planta de recuperación de envases, planta de afino y diversa maquinaria para el CMC.

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 al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes (en euros):

Provisiones a largo plazo-

Ejercicio 2017-

	Saldo inicial	Dotaciones	Traspasos	Aplicaciones	Saldo final
Por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado	2.441.429	921.172	-	-	3.362.601
Total	**2.441.429**	**921.172**	**-**	**-**	**3.362.601**

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**

Provisiones a corto plazo-

Ejercicio 2017-

	Saldo inicial	Dotaciones	Traspasos	Aplicaciones	Saldo final
Por retribuciones a corto plazo al personal	502.325	382.120	-	(392.236)	492.209
Por Fondo Social	26.143	39.374	-	(26.143)	39.374
Total	**528.468**	**421.494**	**-**	**(418.379)**	**531.583**

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**

Durante el ejercicio 2017 se ha dotado una provisión a largo plazo para el sellado del vertedero del Lobatón y del vertedero de inertes de la Carrera del Caballo por importe de 762.469 euros. Asimismo, se ha procedido a la actualización de los importes provisionados en ejercicios anteriores correspondientes a la clausura y postclausura del vertedero CMC por importe total de 158.703 euros.

En el ejercicio 2016, se dotó 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 2017 y 2016 es el siguiente (en euros):

Ejercicio 2017-

	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	Derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	290.872	116.873	407.745
Total	**290.872**	**116.873**	**407.745**

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**

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

Ejercicio 2017-

	2019	2020 y siguientes	Total
Acreedores por arrendamiento financiero	212.724	78.148	290.872
Otros pasivos financieros	-	116.873	116.873
Total	**212.724**	**195.021**	**407.745**

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**

11.2 Pasivos financieros a corto plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente (en euros):

Ejercicio 2017-

	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	Derivados y otros	Total
Préstamos a corto plazo	-	-	-
Arrendamiento Financiero	208.020	-	208.020
Pólizas de crédito	2.787.946	-	2.787.946
Otros	-	17.950	17.950
Total	**2.995.966**	**17.950**	**3.013.916**

CLASE 8.ª

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**

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 la Sociedad tiene concedidas líneas de descuento y pólizas de crédito con los siguientes límites:

Ejercicio 2017-

	Tipo de Interés	Fecha de Concesión	Periodo	Euros		
				Límite	Importe no Dispuesto	Importe Excedido
Pólizas de crédito						
CAIXABANK	Euribor+0,061%	07/06/2017	07/06/2018	3.500.000	2.787.946	-
				3.500.000	**2.787.946**	**-**

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**	**-**

En el ejercicio 2017 se ha producido el vencimiento de las dos pólizas de crédito de CAJA RURAL y CAJASUR. Asimismo, se ha renovado la póliza con CAIXABANK.

11.3Información 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.

	2017	2016
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	21	43
Ratio de operaciones pagadas	22	44
Ratio de operaciones pendientes de pago	17	32
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	15.028.258	14.237.842
Total pagos pendientes	5.001.770	1.798.283

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.

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 2017, 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.

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 2017 y 2016 es la siguiente (en euros):

	2017	2016
Saldos Deudores:		
Administraciones Publicas, por subvenciones	1.326.522	1.326.522
Hacienda Pública deudora I.V.A.	552.461	-
Hacienda Pública deudora por otros conceptos	598.130	447.528
TOTAL	**2.477.113**	**1.774.050**

CLASE 8.ª

	2017	2016
Saldos Acreedores:		
Organismos de la Seguridad Social	(1.116.996)	(873.067)
Hacienda Pública acreedora por I.V.A.	-	(149.184)
Hacienda Pública acreedora por I.R.P.F.	(566.611)	(558.775)
Hacienda Pública acreedora por otros conceptos	(22.371)	(19.566)
TOTAL	**(1.705.978)**	**(1.600.592)**

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 2017 y 2016 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue (en euros):

Ejercicio 2017-

	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable del ejercicio (beneficio)			689.692
Diferencias permanentes:			
* Sanciones	1.520	-	1.520
* Inspección IS 2012/2013/2014	-	-	-
	1.520	**-**	**1.520**
Diferencias temporales:			
* Provisión fondo de pensiones	494.358	(505.649)	(11.291)
* Provisión antigüedad fijos discontinuos	-	-	-
* Provisión insolvencias	14.903	(1.078)	13.824
* Provisión sellado vertederos de Lobatón e Inertes	762.469	-	762.469
* Limitación amortización fiscalmente deducible	-	(210.676)	(210.676)
	1.270.651	**(717.403)**	**554.326**
Base imponible (resultado fiscal)			**1.245.538**

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**

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 2017-

	Importe
Base Imponible	**1.245.538**
Compensación ejercicios anteriores	(622.769)
Cuota al 25%	155.692
Bonificaciones	(146.741)
Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	**8.951**

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**

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,

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

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 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 2017 y 2016, el vencimiento de las bases imponibles negativas y de las deducciones pendientes de tomar no registradas en el balance adjunto era el siguiente:

Ejercicio 2017

Ejercicio	Importe (en euros)
2011	83.926
2015	1.989.180

Ejercicio 2016

Ejercicio	Importe (en euros)
2011	744.035
2015	1.989.180

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 2017 la Sociedad tiene abiertos a inspección el ejercicio 2015 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades e IVA y el ejercicio 2013 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 2017 y 2016, distribuida por categorías de actividades es la siguiente (en euros):

CLASE 8.ª

	2017	2016
Ventas y prestaciones de servicios		
Venta de compost	17.029	7.675
Venta de papel-cartón	785.125	690.623
Venta otros subproductos	18.696	24.900
Gestión de residuos	586.962	696.880
Gestión de lodos	1.090.057	950.269
Gestión biosanitarios	76.173	75.496
Tratamiento de residuos	168.307	224.834
Ingresos CECA	74.233	97.057
Otros servicios y ventas	78.689	70.077
ECOEMBES	6.677.822	5.699.469
ECOVIDRIO	133.605	133.833
Total ventas y prestaciones de servicios	**9.706.698**	**8.671.113**
Transferencias municipales		
Gestión de residuos municipales	19.472.048	18.836.275
Limpieza Viaria	10.993.944	10.993.994
Limpieza de Colegios	6.230.514	6.230.514
Control de plagas	210.663	210.663
Control animal	320.016	306.636
Servicio de WC	72.079	72.079
Mantenimiento y limpieza solares municipales	180.385	135.288
Encomienda proyecto I. Social	1.152.524	983.462
Transferencia Real Decreto 2012	-	768.765
Otros servicios municipales	19.487	46.575
Total transferencias municipales	**38.651.660**	**38.584.251**
Total	**48.358.358**	**47.255.364**

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 2017 y 2016 presenta la siguiente composición (en euros):

	2017	2016
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Compras	4.521.145	4.431.987
Variación de existencias	15.999	4.544
Total	**4.537.144**	**4.436.531**

La totalidad de las compras de los ejercicios 2017 y 2016 se han llevado a cabo en territorio nacional.

El detalle de los gastos de personal registrados por la Sociedad durante los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente (en euros):

	2017	2016
Sueldos y salarios	24.042.881	23.511.494
Seguridad Social	8.856.384	8.362.735
Aportaciones Planes Pensiones	382.375	394.398
Otros gastos sociales	241.228	245.466
	33.522.868	**32.514.093**

TIMBRE DEL ESTADO
CLASE 8.ª

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2017 y 2016 distribuido por categorías profesionales y sexos, así como la distribución por sexos al término del ejercicio 2017 son los siguientes:

Ejercicio 2017-

Categoría profesional	Hombres	Mujeres	Total
Director-Gerente	1	-	1
Jefe de Departamento	4	1	5
Técnico	9,74	5	14,74
Jefe Administrativo	5	1	6
Oficial 1ª. Administrativo	7,17	2,34	9,51
Oficial 2ª Administrativo	3	1	4
Auxiliar Administrativo	11,13	4,89	16,02
Ordenanza	-	4,28	4,28
Encargado	7,22	-	7,22
Capataz	24,88	2,86	27,74
Oficial 1ª	114,4	4,88	119,28
Oficial 2ª	7,25	-	7,25
Peón conductor	69,24	8,77	78,01
Peón especialista	26,85	6,27	33,12
Peón ordinario	147,58	130,24	277,82
Limpiador/a	14,52	147,45	161,97
Total	**452,98**	**319,98**	**772,96**
Distribución porcentual	**58,60%**	**41,40%**	**100%**
Personal al 31 de diciembre	**558**	**433**	**991**

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**

El número medio de personas empleadas discapacitadas durante los ejercicios 2017 y 2016 distribuido por categorías profesionales y sexos es el siguiente:

Ejercicio 2017-

Categoría profesional	Hombres	Mujeres	Total
Ordenanza	-	1	1
Encargado	1	-	1
Oficial 1ª	5,94	-	5,94
Peón especialista	1	1	2
Peón ordinario	7,74	2,6	10,34
Limpiador/a	1	3	4
Total	**16,68**	**7,6**	**24,28**

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**

El saldo de la cuenta "Otros gastos de explotación" de los ejercicios 2017 y 2016 presenta la siguiente composición (en euros):

	2017	**2016**
Arrendamientos y cánones	500.569	396.257
Reparación y conservación	2.342.441	1.337.880
Servicios de profesionales independientes	177.947	175.551
Transportes	6.191	7.088
Primas de Seguros	420.646	392.275
Servicios bancarios y similares	8.439	6.871
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	357.193	262.025
Suministros	391.655	440.820
Otros servicios	222.161	213.225
Otros tributos	779.692	835.011
TOTAL	**5.206.934**	**4.067.003**

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

	2017		2016	
	Ingresos Financieros	Gastos Financieros	Ingresos Financieros	Gastos Financieros
Gastos por descuento de efectos	-	-	-	31.993
Gastos financieros por actualización de provisiones	-	158.702	-	143.660
Intereses pólizas de crédito	-	8.297	-	4.418
Intereses préstamos bancarios	-	11.989	-	38.298
Intereses operaciones de arrendamiento financiero	-	7.144	-	10.363
Intereses por otras deudas	-	4.528	-	7.678
Intereses cuenta corriente entidades de crédito	-	1.224	1.502	2.784
Otros ingresos financieros	5.600	-	3.001	-
	5.600	**191.884**	**4.503**	**239.194**

14. Información sobre medio ambiente

Al cierre de los ejercicio 2017 y 2016, 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 2017-

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	7.456.982	-	-	1.446.877
Ampliación y mejora del complejo medioambiental(*)	Sede Central para mandos intermedios de Limpieza Viaria y Recogida de basura	3.820.356	1.800.871	-	-	2.019.485
Mejora planta recuperación de envases	Complejo medioambiental Córdoba	2.445.741	-	-	-	-
Siete vehículos eléctricos ligeros	Sede central, Limpieza Viaria	147.450	36.863	-	-	110.587
Un furgón eléctrico	Sede central, Limpieza Viaria	24.378	6.095	-	-	18.283
Ocho sopladoras eléctricas	Sede central, Limpieza Viaria	17.024	9.399	-	-	7.625
Dos furgones eléctricos	Centro de control animal (CECA)	47.147	11.787	-	-	35.360
Un vehículo ligero eléctrico	Centro de control animal (CECA)	20.950	5.238	-	-	15.712

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

CLASE 8.ª

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".

Asimismo, los gastos incurridos durante el ejercicio 2017 y 2016 cuyo fin ha sido el de la protección y mejora del medioambiente han ascendido a 2.445.741 de euros y 439.946 de euros, respectivamente. El destino de dichos gastos en el ejercicio 2017, ha sido principalmente la mejora de la planta de recuperación de envases y de la planta de afino.

15. Otra información

Durante el ejercicio 2017 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 cero euros. Al 31 de diciembre de 2017 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 2017 y a 3.000 euros en el ejercicio 2016.

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 ascendieron a cero euros. Asimismo, la retribución percibida por los miembros de la alta Dirección ascendió a 56.152 euros. Al 31 de diciembre de 2016 no existían compromisos en materia de pensiones y de seguros de vida con los miembros de su Consejo de Administración.

Al cierre del ejercicio 2017 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 2017 son ocho hombres y cinco mujeres.

Durante el ejercicio 2017 y 2016, 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	2017	2016
Servicios de Auditoría	14.000	14.000
Otros servicios de verificación	3.125	1.063

La Sociedad cumple los dos requisitos establecidos por el artículo 32 de la Ley 9/2017 para considerarse como medio propio del Ayuntamiento de Córdoba. Dicho dos requisitos son: más del 80% de la cifra de negocios debe referirse a actividades o encargos confiados por el ente municipal u otras personas jurídicas controladas por él y recogerse en sus estatutos:

	2017	2016
Importe neto de la cifra de negocios	**48.358.358**	**47.255.364**
Transferencias municipales	38.471.275	38.448.963
Encomienda limpieza de solares	180.385	135.288
Convenio Lodos	1.090.057	950.269
Convenio Ecoembes	6.677.822	5.699.469
Convenio Ecovidrio	133.605	143.196
TOTAL	**46.553.144**	**45.377.185**
PORCENTAJE	**96,27%**	**96,03%**

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

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

ON2261101

CLASE 8.ª

Saneamientos de Córdoba, S.A.

Informe de Gestión del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2017

1. Hechos más significativos del ejercicio

1.1. CONVOCATORIA DE PLAZAS PARA PLANTILLA.

En 2017 se ha puesto en marcha el procedimiento para cubrir la tasa de reposición que este año es de 23 plazas, concretándose en: un técnico superior, diez oficiales de primera de distintas especialidades y doce peones ordinarios. Al 31 de diciembre de 2017 estaban iniciados los procesos de selección.

Ha sido también un ejercicio de inicio renovación interna, concluyéndose la promoción de dos técnicos, 8 mandos intermedios y 3 auxiliares administrativos.

1.2. INVERSIONES DEL EJERCICIO.

En 2017 se ha realizado una inversión bruta de 3,54 millones de euros una cifra un 122,64% superior a la de 2016, fundamentalmente por el impulso que han supuesto las Inversiones Financieramente Sostenibles (IFS) aprobadas por el Ayuntamiento de Córdoba (3,6 millones de euros) de los cuales se han ejecutado al 31 de diciembre de 2017 (3,17 millones euros). En el punto 2.7 de este informe de gestión se detallan las inversiones con sus importes.

En agosto de 2017 se ha iniciado la renovación de todos los contenedores de cargar lateral de la ciudad, de una parte se ha contratado el arrendamiento y mantenimientos de 2.642 nuevas unidades por un período de seis años y un coste total de 3.780.000 €, del cual 1.888.923,60 € es coste de arrendamiento y 1.160.366,40 € de mantenimiento, y de otra parte se ha realizado otro contrato para la puesta a punto y mantenimiento de 2.302 contenedores por un período de dos años y un coste total de 478.440 €. Al objetivo, en ambos casos, de renovación de equipos básicos para la actividad, de asegurar su adecuado mantenimiento, la mejora estética y de limpieza, se une el de dar una vuelta de tuerca adicional en la mejora de la recogida selectiva en origen.

1.3 EJE DE INCLUSIÓN ACTIVA.

El 2017 la Junta de Gobierno Local aprobó encomienda de gestión a Sadeco, para el desarrollo del Eje de Inclusión Activa correspondiente al ejercicio 2017 para personas en riesgo de exclusión, el presupuesto total del programa era 1.200,000,00 € y se ha ejecutado al 100% con coste efectivo de 1.167.360,89 €, afectando a 211 personas durante los meses de septiembre a diciembre, para la realización de trabajos extraordinarios de limpieza y mantenimiento ambiental de los barrios de Córdoba, a media jornada y contemplando una formación teórica, que con la experiencia de oficios puedan servir a estas personas en su devenir profesional.

1.4 GESTIÓN DE PLANES DE EMPLEO JUNTA DE ANDALUCÍA

Durante 2017 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 445 personas: 386 del Programa Extraordinario de Ayuda a la Contratación de Andalucía (PEACA 2016), y 59 de la Iniciativa de Cooperación Social y Comunitaria (50 del programa emple@joven 2016, y 9 del emple@30+ 2016). En todos estos planes Sadeco aportó Epis, herramientas básicas, infraestructura y organización de las tareas y trabajos extraordinarios asignados.

1.5 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

El consejo de Administración lo componen 13 miembros, personas físicas, elegidos por la Junta General de Accionistas y de los que actualmente 8 miembros son hombre (62%) y 5 son mujeres (38%) en 2016 la composición fue de 6 consejeros hombres (77%) y 3 mujeres (23%).

En el cuadro siguiente se detallan las fechas de cese y alta de consejeros probados por la Junta General de Saneamientos de Córdoba:

CAMBIOS EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		
FECHA	CONSEJERO	SITUACIÓN
09/05/2017	RAFAEL RODRÍGUEZ CARRACERO	BAJA
13/06/2017	RAFAEL BLÁZQUEZ MADRID	BAJA
11/07/2017	MIGUEL CARLOS ORDOÑEZ CASTRO	BAJA
07/09/2017	JOSÉ LUIS VILCHES QUESADA	BAJA
09/05/2017	MARINA BORREGO MARTÍNEZ	ALTA
13/06/2017	FRANCISCO MOLINA VARONA	ALTA
11/07/2017	CARMEN OLMO SÁNCHEZ	ALTA
07/09/2017	DAVID DORADO RÁEZ	ALTA

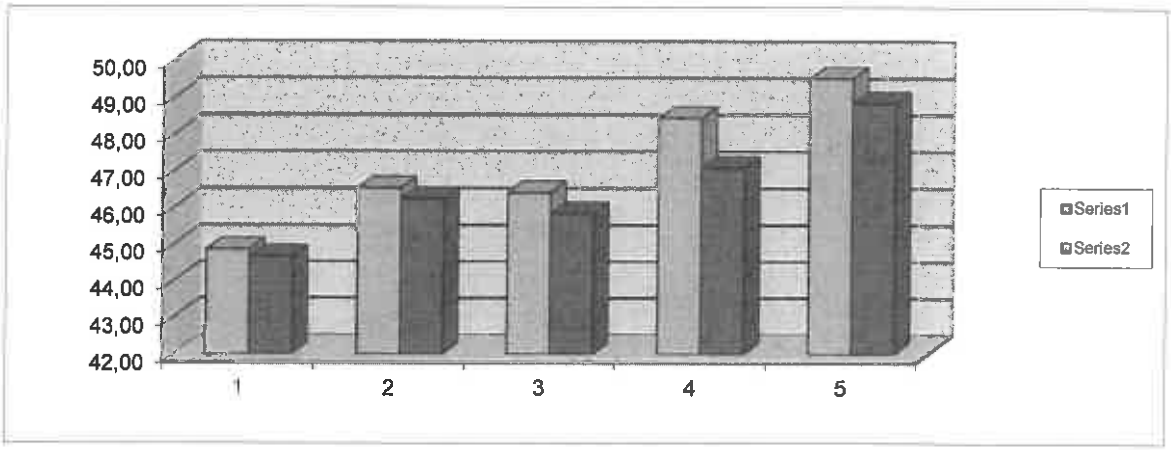
2. Evolución y situación de la sociedad

2.1 Ingresos y gastos

Los ingresos totales en el ejercicio 2.017 se incrementaron con respecto 2.016 un 2,25%, mientras que los gastos hicieron un 3,74%, manteniéndose una senda positiva de los resultados y por tanto en la continuidad del equilibrio económico retomado en 2012 en la cuenta de pérdidas y ganancias.

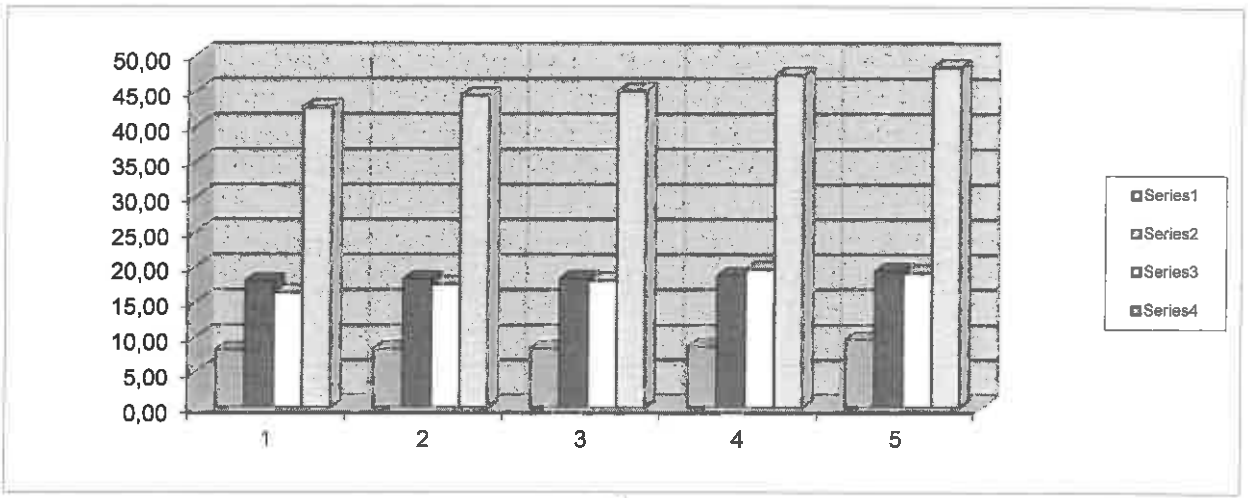
CLASE 8.ª

	Millones de euros				
	2013	2014	2015	2016	2017
INGRESOS	44,86	46,54	46,41	48,44	49,53
GASTOS	44,67	46,24	45,84	47,09	48,85
SUPERAVIT/DEFICIT	0,19	0,30	0,57	1,35	0,68



2.2 Importe neto de la cifra de negocios

	Millones de Euros				
	2013	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
FACT. EXTERNA	8,27	8,40	8,49	8,72	9,71
TRANSF. GESTION RSU	18,05	18,35	18,43	18,84	19,47
TRANSF. MUNICIPAL	16,41	17,65	18,14	19,70	19,18
TOTALES	**42,73**	**44,40**	**45,06**	**47,26**	**48,36**
INDICE CRECIMIENTO	100,00	103,91	105,45	110,60	113,18



El importe neto de la cifra de negocios creció en 2017 un 2,33% sobre el 2016, del que se destaca:

a) Importante crecimiento de la facturación externa, un 11,35% con respecto a 2016. Suponen el 20,08% de la cifra de negocios.

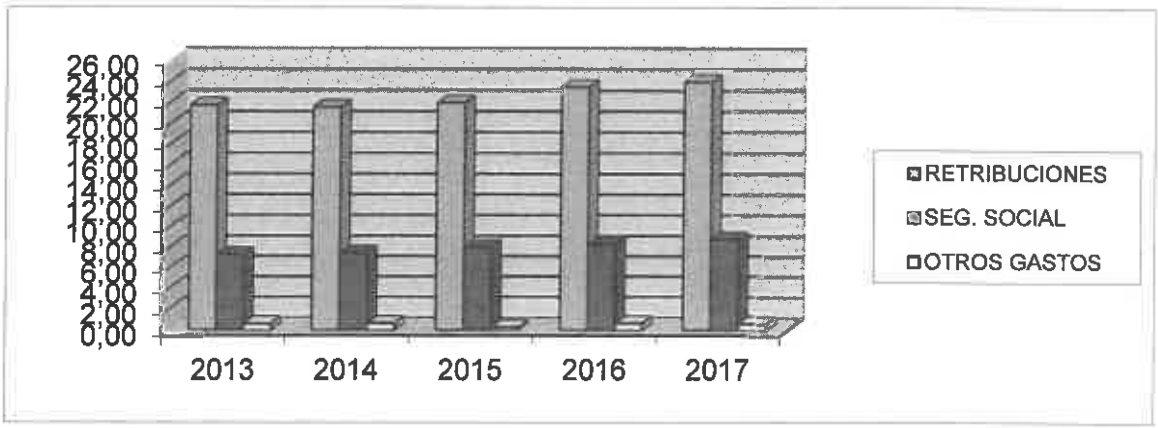
b) Aumento en las transferencias por la gestión de residuos, un 3,34% con respecto a 2016, la tasa subió un 2%. Representa el 40,26% de la cifra de negocios.

c) Disminución en 2017 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 2016 en un 2,64% ya que en el ejercicio anterior se contemplaba una transferencia específica para pagar el 50% del descuento efectuado por el RD 20/2012. Representan el 39,66% de la cifra de negocios.

2.3. Gastos de personal y plantilla

Los gastos de personal en 2017 han crecido un 3,10% con respecto a los de 2016 situándose en un total de 33,52 millones de euros, lo que representa el 68,62% de los gastos totales de la Empresa.

	Millones de Euros				
	2013	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
RETRIBUCIONES	21,76	21,59	22,03	23,51	24,04
SEG. SOCIAL	7,35	7,50	8,07	8,36	8,86
OTROS GASTOS	0,62	0,64	0,27	0,64	0,62
TOTALES	29,73	29,73	30,37	32,51	33,52
% PERSONAL/ GASTOS TOTALES	66,56	64,30	66,25	69,04	68,62



CLASE 8.ª

Detalle de los gastos de personal			
Conceptos	2017	2016	2017/2016
Sueldos y salarios plantilla Sadeco	24.014.615	22.622.120	6,16%
Trabajadores/año a jornada completa	**773**	**742**	**4,17%**
Media por trabajador año	**31.068**	**30.486**	**1,91%**
Abono descuento RD 20/2012	0	776.586	-100,00%
Provisiones	0	110.089	-106,88%
Retribuciones Becarios	25.380	28.068	-9,58%
Asistencias Consejo	2.885	3.174	-9,09%
Fondo de pensiones	382.376	394.398	-3,05%
Seguridad Social	8.856.384	8.334.192	6,27%
Otros gastos sociales	241.228	245.466	-1,73%
TOTALES	**33.522.868**	**32.514.093**	3,10%

La masa salarial del personal 2017 frente a la de 2016 es la que se describe en el cuadro siguiente:

COMPRATIVA DE MASA SALARIAL DE SADECO 2017 Y 2016			
Concepto	**2017**	**2016**	**variación**
Retribución Bruta	25.574.572,51	25.119.346,25	1,81%
Aportación Pensiones	382.375,45	394.398,15	-3,05%
Prestaciones S. Social	-1.372.037,39	-1.528.715,77	-10,25%
Plus Transporte	-398.941,54	-386.101,28	3,33%
Plus de Desplazamiento	-323.331,91	-293.902,16	10,01%
Complemento de ropa	-9.894,65	-9.298,91	6,41%
Quebranto de moneda	-2.877,73	-2.917,82	-1,37%
MASA SALARIAL BRUTA	23.849.864,74	23.292.808,46	2,39%
Menos recuperación RD	0,00	-776.586,24	-100,00%
MASA SALARIAL	**23.849.864,74**	**22.516.222,22**	**5,92%**
NUM. TRABAJADORES	772,96	742,05	4,17%
MASA MEDIA POR TRABAJADOR	**30.855,24**	**30.343,27**	**1,69%**

Las retribuciones de Sadeco crecieron lo establecido por la Ley de Presupuestos Generales del Estado para 2017 en el artículo 18.Dos (1%) y un 1% adicional por aplicación de la disposición adicional vigésimo novena, en tota el techo de masa salarial en la comparativa estaría situado en el 2% mientras que la realidad ha sido que en términos de homogeneidad con el número de empleados ha subido el 1,69%.

La retribución media por categorías 2017 y 2016 es la que se describe a continuación:

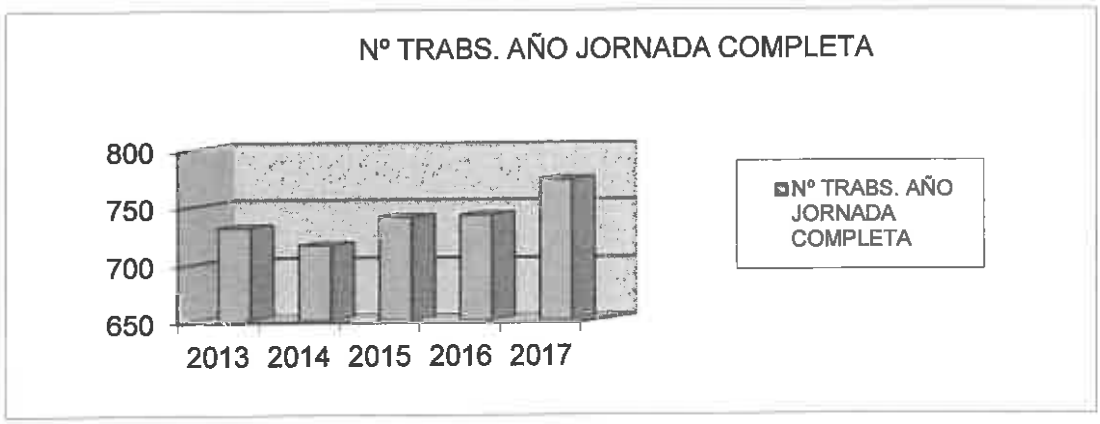
CLASE 8.ª

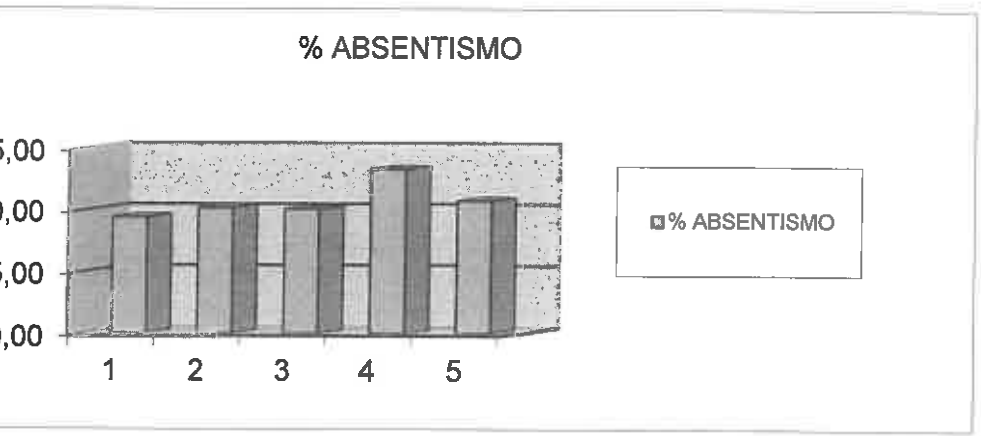
Categoría analítica	RETRIBUCIÓN MEDIA 2017 (2)	Empleados 2017 (1)	RETRIBUCIÓN MEDIA 2016 (2)	Empleados 2016 (1)
Director-Gerente	58.091 €	1,00	56.152 €	1,00
Directores	76.909 €	5,00	77.551 €	5,00
Técnico	55.663 €	14,74	58.751 €	13,96
Jefe Administrativo	46.303 €	6,00	48.521 €	4,97
Oficial 1ª. Administrativo	36.623 €	9,51	38.310 €	10,51
Oficial 2ª Administrativo	37.476 €	4,00	38.369 €	4,00
Auxiliar Administrativo	34.734 €	16,02	35.891 €	15,77
Ordenanza	32.466 €	4,28	31.402 €	4,29
Encargado	52.115 €	7,23	54.164 €	6,58
Capataz	43.706 €	27,74	45.456 €	26,20
Oficial 1ª	39.065 €	119,28	39.064 €	125,75
Oficial 2ª	37.149 €	7,25	37.565 €	7,25
Peón conductor	36.735 €	78,01	36.809 €	82,11
Peón especialista	35.020 €	33,12	35.684 €	36,97
Peón ordinario	29.617 €	277,81	29.801 €	246,07
Limpiador/a	27.481 €	161,97	28.244 €	151,62
TOTALES	**33.582 €**	**772,96**	**34.298 €**	**742,05**

(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 las aportaciones al plan de pensiones. En 2016 se pagó el 50% del descuento RD 20/2012

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

	2013	2014	2015	2016	2017
Nº TRABS. AÑO JORNADA COMPLETA	**731**	**716**	**740**	**742**	**773**
% ABSENTISMO	9,41	10,18	10,07	13,34	10,78





El personal en 2017 creció con respecto a 2016 un 4,17% y en cuanto el absentismo se ha producido una reducción del 19,19%.

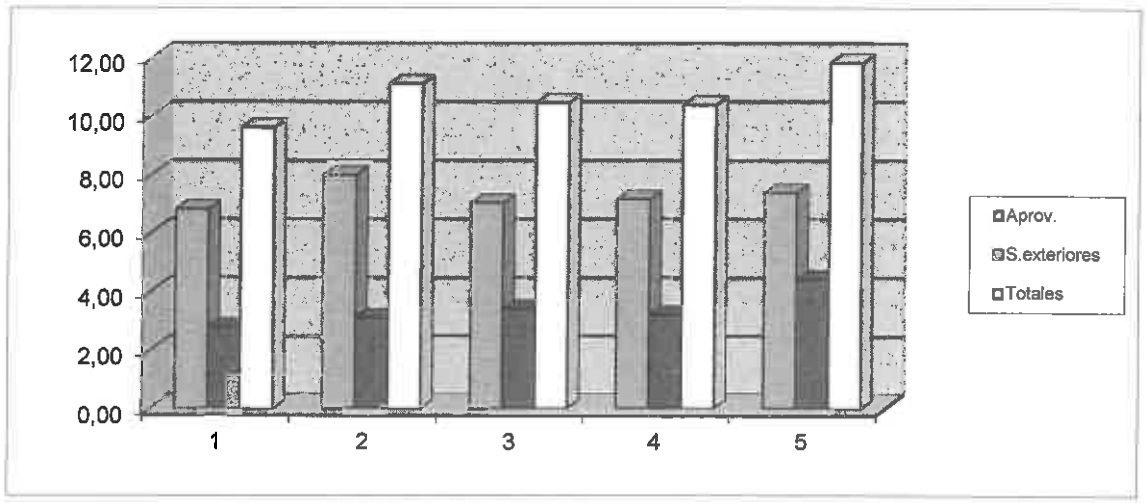
La distribución por sexo y tipo de contrato durante el ejercicio 2017 es la siguiente:

EJERCICIO 2017	Hombres		Mujeres		TOTAL	
	TOTAL	DISCAPACITADOS	TOTAL	DISCAPACITADOS	TOTAL	DISCAPACITADOS
TOTAL	**452,98**	16,68	**319,98**	7,60	**772,96**	24,28
Distribución porcentual	**58,60%**	68,70%	**41,40%**	31,30%	**100,00%**	
Indefinidos	362,18	14,70	256,00	6,83	618,18	21,53
Eventuales	90,80	1,98	63,98	0,77	154,78	2,75
Personal a 31 de diciembre	**558**	21	**433**	10	**991**	31
Indefinidos	351	15	266	7	617	22
Eventuales	207	6	167	3	374	9

2.4 Aprovisionamientos y servicios

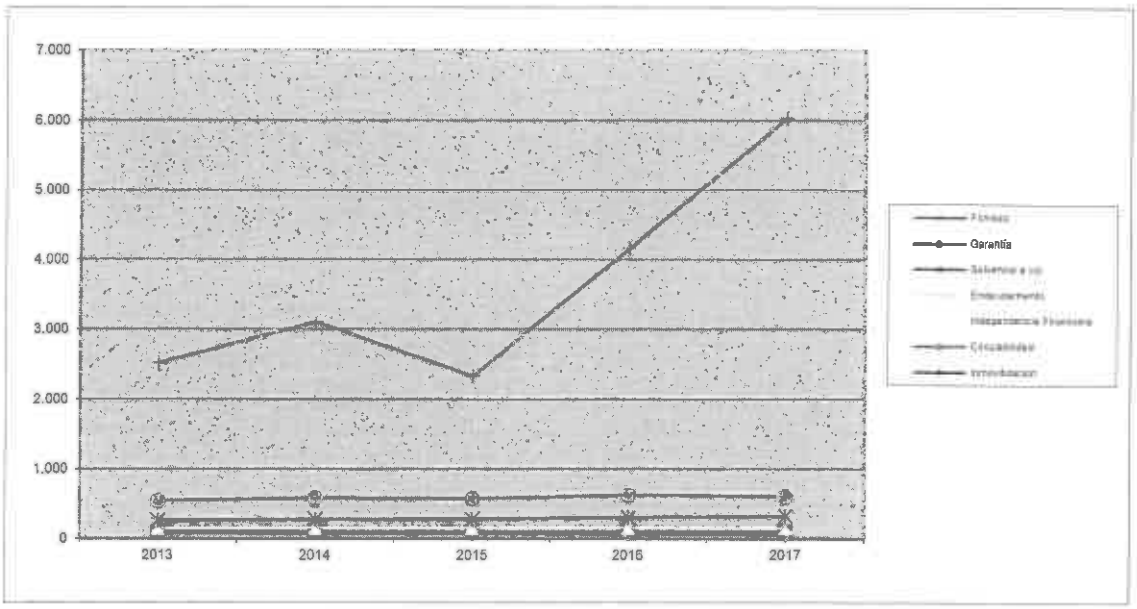
La evolución de los gastos de aprovisionamientos y servicios exteriores, durante el período 2.013 a 2.017, presentan una evolución muy estable en el entorno de los 10,5 a 11 millones de euros. En 2017 se supera las cifras anteriores por haber registrado en gastos de conservación y mantenimiento los provisionados para el sellado de vertederos.

	Millones de Euros				
	2013	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
Aprovisionamientos	6,82	7,99	7,04	7,17	7,39
Servicios exteriores	2,80	3,12	3,43	3,23	4,43
TOTALES	**9,62**	**11,11**	**10,47**	**10,40**	**11,82**
% Variación anual		15,49%	-5,76%	-0,67%	13,65%



2.5 Estructura financiera y patrimonial

	En tanto %				
	2013	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
Inmovilización	81	78	75	69	60
Circulabilidad	19	22	25	31	40
Independencia Financiera	55	56	58	60	56
Endeudamiento	45	44	42	40	44
Solvencia a c/p	61	77	82	104	120
Garantía	280	308	293	318	287
Firmeza	1.974	2.517	1.754	3.542	5.433



CLASE 8.ª

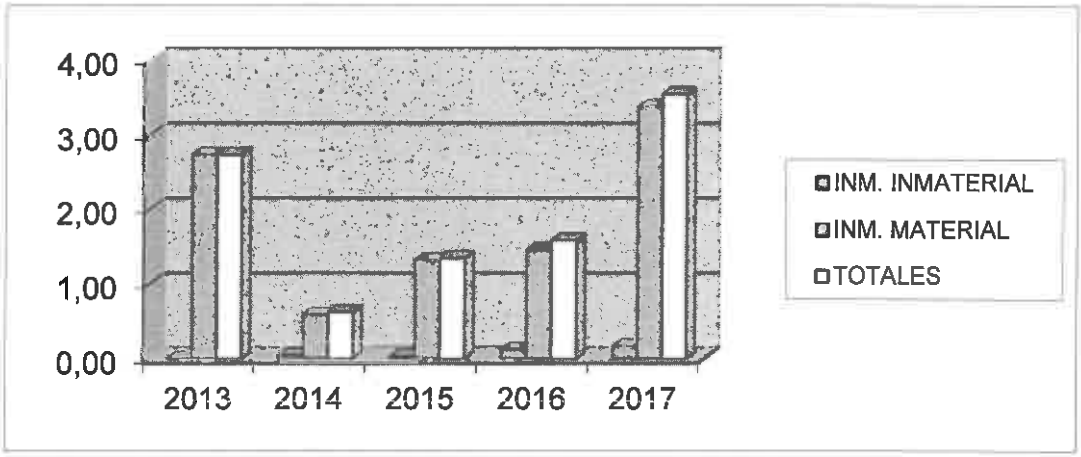
Los ratios de independencia financiera y endeudamiento muestran una cierta estabilidad, en el sentido de indicar una autonomía financiera y un grado de dependencia de la financiación muy parecida en el tiempo.

La solvencia a corto plazo ha mejorado significativamente y alcanza un nivel positivo, aunque todavía debe 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.

2.6. Inversiones

	Millones de Euros				
	2013	2014	2015	2016	2017
INM. INMATERIAL	0,00	0,04	0,03	0,13	0,18
INM. MATERIAL	2,73	0,59	1,32	1,46	3,52
TOTALES	2,73	0,63	1,35	1,59	3,7



La inversión bruta en el año 2017 ha sido de 3,52 millones de euros, destacando como más significativas

BIENES	EUROS
CUARTO DE BASURA DE CAPITULARES	59.488
PALA CARGADORA	140.500
COMPACTADOR BIOSANITARIO	439.500
PALAS TELESCOPICAS (2)	140.000
SOPLADORAS ELÉCTRICAS (14)	20.511
CAMIONES PARA RECOGIDA DE RESIDUOS (3)	93.075
CONTENEDORES DE C/L (48)	44.361
CONTENEDORES AUTOCOMPACTADORES (2)	37.400
INMOVILIZACIONES EN CURSO:	
OBRAS PLANTA DE RECUPERACIÓN ENVASES	1.633.973
OBRAS PLANTA DE AFINO	765.709
ITINERARIO PEATONAL EN CMC	46.059

3. Evolución previsible de la sociedad.

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

- 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.

	2017	**2016**
	Días	**Días**
Periodo medio de pago a proveedores	21	43
Ratio de operaciones pagadas	22	44
Ratio de operaciones pendientes de pago	17	32
	Importe (Euros)	**Importe (Euros)**
Total pagos realizados	15.028.258	14.237.842
Total pagos pendientes	5.001.770	1.798.283

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

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.

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 2017, 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 2017.

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 2017 no se devengaron costes, ni se participó con ninguna entidad en actividades de investigación y desarrollo.

8. Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la Sociedad.

A la fecha del presente informe no hay ningún tipo de riegos operativo o financiero relevante para la Sociedad.

9. Uso de instrumentos financieros por la sociedad.

La exposición de la Sociedad a los riegos financieros no es relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y de resultados.