

CUENTAS ANUALES

EJERCICIO 2016



CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2016

Balances de situación.....	1
Pérdidas y ganancias	2
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	3
Estado de Flujos de Efectivo.....	4
Memoria	5
1. Actividad de la Empresa	5
2. Bases de presentación de las Cuentas Anuales.....	6
3. Distribución de Resultados	7
4. Normas de Registro y Valoración.....	8
5. Inmovilizado Intangible	13
6. Inmovilizado Material	14
7. Inversiones Inmobiliarias	14
8. Activos Financieros	15
9. Pasivos Financieros	16
10. Existencias	17
11. Fondos Propios	18
12. Situación Fiscal	18
13. Ingresos y Gastos.....	20
14. Subvenciones.....	24
15. Operaciones con Partes Vinculadas.....	25
16. Otra Información	26
Firmas de los Administradores	27
Informe de Gestión	28
Firmas de los Administradores	31

Balance al 31 de diciembre de 2016

ACTIVO	notas	2016	2015	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	notas	2016	2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.795.483,08	2.825.391,92	A) PATRIMONIO NETO		1.369.733,10	1.238.168,81
Inmovilizado intangible	5	3.092,00	0,00	A-1) Fondos Propios	11	1.195.338,59	1.055.653,25
Aplicaciones informáticas		3.092,00	0,00	Capital		905.018,16	905.018,16
Inmovilizado material	6	1.062.965,89	1.047.585,35	Capital escriturado		905.018,16	905.018,16
Terrenos y construcciones		783.942,67	790.562,71	Reservas		268.760,66	138.243,88
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		279.023,22	257.022,64	Legal y estatutarias		181.003,65	181.003,65
Inversiones inmobiliarias	7	1.724.654,20	1.772.977,08	Otras reservas		87.757,01	(42.759,77)
Construcciones		1.724.654,20	1.772.977,08	Resultado del ejercicio		21.559,77	12.391,21
Inversiones financieras a L/P	8	4.770,99	4.770,99	A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	14	174.394,51	182.515,56
Otros activos financieros		4.770,99	4.770,99	B) PASIVO NO CORRIENTE	9	1.596.318,41	1.680.428,79
Activos por impuesto diferido		0,00	58,50	Deudas a largo plazo		1.596.318,41	1.680.428,79
				Deudas con entidades de crédito		1.123.721,69	1.199.100,44
				Acreeedores por arrendamiento financiero		30.947,12	0,00
				Otros pasivos financieros		441.649,60	481.328,35
B) ACTIVO CORRIENTE		1.941.520,81	2.123.266,67	C) PASIVO CORRIENTE		1.770.952,38	2.030.060,99
Existencias	10	498.736,46	526.400,29	Deudas a corto plazo	9	249.133,87	213.231,90
Materias primas y otros aprovisionamientos		498.736,46	526.400,29	Deudas con entidades de crédito		239.282,08	203.478,49
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.160.911,79	1.248.835,47	Otros pasivos financieros		9.851,79	9.753,41
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	8	822.384,70	738.367,40	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.509.051,54	1.841.797,30
Cientes, empresas del grupo y asociadas	8, 15	169.191,69	329.124,80	Proveedores	9	55.493,13	56.956,29
Deudores varios	8	126.214,69	133.649,01	Acreeedores varios	9	731.498,65	1.048.863,67
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	43.120,71	47.694,26	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9	7.533,21	4.899,01
Periodificaciones a corto plazo		0,00	(13.485,66)	Otras deudas con las Administraciones Públicas	12	480.661,02	479.779,25
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	281.872,56	361.516,57	Anticipos de clientes	9	233.865,53	251.299,08
Tesorería		281.872,56	361.516,57	Periodificaciones a corto plazo		12.766,97	(24.968,21)
TOTAL ACTIVO		4.737.003,89	4.948.658,59	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		4.737.003,89	4.948.658,59

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	notas	2016	2015
Importe neto de la cifra de negocios	13	3.085.557,97	3.702.320,78
Ventas		3.085.557,97	3.702.320,78
Aprovisionamientos		(356.212,08)	(1.453.411,73)
Consumo de mercaderías		(320.286,31)	(1.417.142,67)
Consumo de MP y otras materias consumibles		(33.519,06)	(33.057,00)
Trabajos realizados por otras empresas		(2.406,71)	(3.212,06)
Otros ingresos de explotación		309.535,61	235.760,86
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		82.070,95	76.597,66
Subvenciones de explotación incorporadas al rtdo del ejercicio	14	227.464,66	159.163,20
Gastos de personal	13	(1.905.859,84)	(406.964,84)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.427.701,69)	(336.438,59)
Cargas sociales		(478.158,15)	(70.526,25)
Otros gastos de explotación		(1.026.407,95)	(1.978.676,27)
Servicios exteriores		(1.006.233,30)	(1.925.154,82)
Tributos		(17.508,54)	(20.260,66)
por operaciones comerciales		(2.666,11)	(33.260,79)
Amortización del inmovilizado	5, 6	(43.294,27)	(39.234,57)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		580,08	(0,00)
Resultados por enajenaciones y otras		580,08	(0,00)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		63.899,52	59.794,23
Ingresos financieros		161,54	1.962,66
De valores negociables y otros instrumentos financieros		161,54	1.962,66
De terceros		161,54	1.962,66
Gastos financieros		(42.151,19)	(49.424,18)
Por deudas con terceros		(42.151,19)	(49.424,18)
RESULTADO FINANCIERO		(41.989,65)	(47.461,52)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		21.909,87	12.332,71
Impuestos sobre beneficios	12	(350,10)	58,50
RESULTADO DEL EJERCICIO		21.559,77	12.391,21

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016**A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos**

	31/12/2016	31/12/2015
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	21.559,77	12.391,21
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)		
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	(8.121,05)	(8.121,05)
IX. Efecto impositivo.	0,00	0,00
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	(8.121,05)	(8.121,05)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	13.438,72	4.270,16

B) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresado en euros)	Capital Escriturado	Reservas	Subvenciones	Resultado del Ejercicio	Total Fondos Propios
SALDO AL 31/12/2014	905.018,16	187.795,29	190.636,61	1.900,91	1.285.350,97
Errores y ajustes ejercicios anteriores		(49.551,41)			(49.551,41)
SALDO AJUSTADO AL 01/01/2015	905.018,16	138.243,88	190.636,61	1.900,91	1.235.799,56
Total ingresos y gastos reconocidos			(8.121,05)	12.391,21	4.270,16
Otras Variaciones del patrimonio neto				(1.900,91)	(1.900,91)
SALDO AL 31/12/2015	905.018,16	138.243,88	182.515,56	12.391,21	1.238.168,81
Errores y ajustes ejercicios anteriores		118.125,57			118.125,57
SALDO AJUSTADO AL 01/01/2016	905.018,16	256.369,45	182.515,56	12.391,21	1.356.294,38
Total ingresos y gastos reconocidos			(8.121,05)	21.559,77	13.438,72
Otras Variaciones del patrimonio neto		12.391,21		(12.391,21)	0,00
SALDO AL 31/12/2016	905.018,16	268.760,66	174.394,51	21.559,77	1.369.733,10

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31/12/2016			
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	NOTA	31/12/2016	31/12/2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(100.215)	1.278.386
Resultado del ejercicio antes de impuestos.		21.910	12.333
Ajustes del resultado.		76.583	78.576
Amortización del inmovilizado.		43.294	39.235
Imputación de subvenciones		(8.121)	(8.121)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		(580)	0
Ingresos financieros.		(162)	(1.963)
Gastos financieros.		42.151	49.424
Cambios en el capital corriente.		(156.718)	1.136.090
Existencias.		27.664	1.030.240
Deudores y otras cuentas a cobrar.		87.924	176.299
Otros activos corrientes.		(13.486)	13.486
Acreedores y otras cuentas a pagar.		(332.746)	(58.824)
Otros pasivos corrientes.		73.637	(24.968)
Otros activos y pasivos no corrientes.		288	(143)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		(41.990)	51.387
Pagos de intereses.		(42.151)	49.424
Cobros de intereses		162	1.963
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(13.444)	(973.414)
Empresas del grupo y asociadas			
Inmovilizado material e inmaterial		(13.444)	(973.414)
Otros activos financieros			
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		34.015	(218.873)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		34.015	(218.873)
Deudas con entidades de crédito		(36.410)	(93.455)
Deudas con empresas del grupo y asociadas		70.425	(125.418)
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C)		(79.644)	86.099
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		361.517	275.418
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		281.873	361.517

MEMORIA DEL EJERCICIO 2016

Correspondiente a la Sociedad MEDINA GLOBAL, S.L.U., que ha sido elaborada para completar y ampliar los estados financieros correspondientes al ejercicio social anual cerrado el 31 de diciembre de 2016.

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

1.1.- Datos Generales y Registrales

MEDINA GLOBAL, S.L.U., se constituyó el 4 de diciembre de 2013, mediante la fusión de las empresas públicas:

- Promoción, Desarrollo y Gestión Municipal, S.R.L. con CIF B 11375565, con domicilio social en la Plaza de España nº 1, Medina Sidonia (Cádiz). Inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz en el Tomo 1898, Libro 0, Folio 224, Sección 8, Hoja CA-10891, inscripción 16º.
- Aguas de Medina Sidonia, S.L. con CIF B 11762572, con domicilio social en la Plaza de España Nº 1, Medina Sidonia (Cádiz). Inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz en el Tomo 1.645, Libro 0, hoja CA-26100, inscripción 1ª.

El objeto de la Fusión radica en la consecución de una nueva estructura societaria y de negocio más racional y eficiente, que evite la actual complejidad y facilite la reducción de costes y la mayor eficiencia de los recursos técnicos y humanos para poder llevar a cabo proyectos económicos con mayor solvencia, aún más en un escenario más que previsible de relevante competitividad, así como desarrollar nuevas actividades integradas en un objeto social ya de por sí amplio que permita a la nueva entidad nuevos retos y objetivos, con mayor garantía de éxito y solvencia.

Las operaciones de las sociedades fusionadas se considerarán realizadas, a efectos contables por la Sociedad nueva (Medina Global, S.L.U), una vez otorgada la Escritura Pública de Fusión, considerándose la del 1 de enero de 2.013. Dicha fecha será la fecha de adquisición del control tal y como se define en la norma 19 del Plan General de Contabilidad actualmente en vigor.

Se traspan en bloque a la Nueva sociedad los patrimonios de las entidades fusionadas, según los inventarios detallados en la escritura de fusión mencionada anteriormente.

La compañía figura inscrita en el Registro Mercantil de CADIZ en el tomo 2084 de la sección de Sociedades, folio 41, hoja CA10891, inscripción. El domicilio social está establecido en MEDINA - SIDONIA , CL MARIPEREZ 2 .

2.2.- Datos de la Actividad

La actividad de la compañía, de acuerdo con el objeto social establecido en sus Estatutos, siendo su periodo de vigencia indefinido, se circunscribe con carácter general a los siguientes ámbitos de actuación:

1.- Actuaciones urbanísticas encaminadas a la gestión urbanística del suelo y a la promoción empresarial de éste, así como de las edificaciones construidas o a construir. Dentro de este objeto social genérico se comprenden las siguientes actividades:

- Llevar a cabo las tareas técnicas y económicas precisas para el desarrollo de la gestión urbanística y patrimonial en ejecución de Planteamientos Urbanísticos, mediante las actuaciones de promoción, preparación y desarrollo de suelo para fines industriales, de equipamientos y servicios, construcción de viviendas y actuaciones de promoción inmobiliaria, comprendiendo:

- a) La realización de estudios urbanísticos incluyendo en ellos la redacción de Planes de Ordenación y Proyectos de Urbanización, y la iniciativa para su tramitación y aprobación.
- b) Actividad urbanizadora mediante la preparación de suelo y realización de obras de infraestructuras y dotación de servicios para la ejecución de los Planes de Ordenación. -
- c) Gestión y explotación de obras y servicios que pudieran resultar de la urbanización, en caso de obtener la concesión correspondiente y conforme a las normas aplicables en cada caso. -
- d) Promoción de viviendas

2.- Prestación de servicios públicos de interés municipal. Dentro de este objeto social genérico se comprenden las siguientes actividades:

- Gestión de viviendas públicas de régimen de arrendamiento o cualquier otro título y en general, aquéllas con carácter específico que no estén incluidas en este apartado.
- Parques y jardines.
- Gestión del Patrimonio Histórico-Artístico.
- Medio Ambiente.
- Suministro de agua y alumbrado público.
- Servicio de recogida y tratamiento de residuos, alcantarillado y tratamiento de aguas residuales.
- Gestión directa de los servicios públicos asumidos por el Ayuntamiento de Medina Sidonia relativos a Captación, potabilización y abastecimiento de agua potable; alcantarillado; tratamiento y depuración de aguas residuales, y también las operaciones conexas con las antedichas y que se refieran al ciclo del aprovechamiento del agua, incluida la ejecución de las inversiones necesarias.

Su ACTIVIDAD principal está definida por los siguientes epígrafes del C.N.A.E.:

Epígrafe	Actividad
3600	captación, depuración y distribución de agua

El ejercicio económico se inicia el 1 de enero de 2016 y se cierra al 31 de diciembre de 2016.

Las Cuentas Anuales que han sido formuladas por los administradores, serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas. Los administradores estiman que dicho proceso de aprobación no producirá modificación alguna de las mismas.

Las cuentas anuales de la Sociedad se encuentran expresadas en euro, al ser esta la moneda funcional de la misma.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

1. *Imagen fiel*

Las cuentas anuales del ejercicio 2016 adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2016, y en ellas se han aplicado los principios contable y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1515/2007, por el que se aprueba el Plan

General de Contabilidad de Pymes y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, y de los resultados de la Sociedad.

No se han dejado de aplicar disposiciones legales en materia contable con objeto de que las presentes cuentas anuales muestren más adecuadamente la imagen fiel.

Los administradores de la Sociedad estiman que las cuentas del ejercicio 2016 serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin variaciones significativas.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 19 de mayo de 2016.

2. Principios contables no obligatorios

No se ha aplicado ningún principio contable no obligatorio.

3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La dirección ha formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones, que pudieran aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la empresa siga funcionando normalmente. No existen razones, incertidumbres o riesgos importantes que pudieran suponer cambios significativos en el valor futuro a corto plazo de los activos y pasivos.

4. Comparación de la información

La Sociedad presenta sus cuentas con arreglo a la estructura del Plan Contable, sin haber modificado la estructura del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, ni adaptado importe alguno del ejercicio precedente.

5. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales recogidos en dos o más partidas del balance.

6. Cambios de criterios contables

No se han producido cambios en cuanto a los criterios contables.

7. Corrección de errores

Se han corregido errores contables procedentes de años anteriores correspondientes a deudas y créditos entre la empresa municipal y el Excmo. Ayto. de Medina Sidonia. Dichos errores provenían de la contabilidad de las dos empresas fusionadas que fueron el origen de la sociedad, estas son: "Aguas de Medina SL y PRODEGEM, SL., Los errores contables se han ajustado al cierre del ejercicio 2015 y su importe ha ascendido a **118.125,57** euros, contabilizados como mayor importe de las reservas voluntarias, ver Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, aprobada por la Junta General de Accionistas el 30 de junio de 2016 se presenta en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio 2016.

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2016 formulada por El Administrador Único, que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas será la siguiente:

	Euros	Euros
Base de reparto	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	21.559,77	12.391,21
Total	21.559,77	12.391,21
Distribución	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
A Reservas Voluntarias	21.559,77	12.391,21
Total	21.559,77	12.391,21

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para presente ejercicio, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad aprobado por el R.D. 1514/2007 de 16 de noviembre, han sido las siguientes:

1. *Inmovilizado intangible*

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios y específicamente identificables, que han sido adquiridos a terceros o han sido desarrollados por la empresa. Sólo se reconocen contablemente aquéllos cuyo coste puede estimarse de manera objetiva y de los que se espera obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y/o producción y, posteriormente, se valoran y se reflejan por su valor de libros que corresponde a su coste menos, según proceda, su amortización acumulada correspondiente y/o las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Estos activos se amortizan en función de su vida útil.

Se consideran de "vida útil indefinida", aquellos para los que se concluye que contribuirán indefinidamente a la generación de beneficios. El resto de los activos intangibles se consideran de "vida útil definida".

Los activos de vida útil indefinida no se amortizan por lo que, al menos una vez al año, son sometidos al "test de deterioro". Además, anualmente, la vida útil de estos activos se revisa con el fin de determinar si existe alguna causa que justifique que pasen a tener vida útil definida.

Las aplicaciones informáticas se amortizan en cuatro años (25%).

2. *Inmovilizado material*

Los bienes incluidos en el inmovilizado material se encuentran valorados a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su

valor residual.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	100
Instalaciones técnicas y maquinaria	20
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10-20
Otro inmovilizado	4

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos, calculando éste en base a lo explicado en la Nota 4.2.1.

. Deterioro de valor de inmovilizado material.

En la fecha de cierre de cada balance o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece el activo, que es el nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado.

Las pérdidas por deterioro sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

En los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

3. Arrendamientos

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos en los que el contrato, al inicio de los mismos, transfiere a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base

sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas

4. Inversiones Inmobiliarias

Se califican como Inversiones Inmobiliarias, las realizadas en terrenos y construcciones que la empresa no usa para su actividad principal y que son destinados a la obtención de rentas, plusvalías o ambas, siendo los ingresos que proporcionan, independientes de la actividad de la empresa, la amortización de las inversiones inmobiliarias se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de la vida útil de los respectivos bienes, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

5. Permutas

No se ha realizado operación alguna de este tipo

6. Activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero o un pasivo financiero, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero o pasivo financiero.

Activos financieros

Se consideran activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes; es decir, la tesorería depositada en la caja de la empresa, los depósitos bancarios a la vista y los activos financieros que sean convertibles en efectivo y que, en el momento de su adquisición, su vencimiento no fuera superior a tres meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la empresa;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

- Activos financieros a coste amortizado.

En esta categoría se clasifican:

a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros (clientes y deudores varios) que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y

b) Otros activos financieros a coste amortizado: son aquellos activos financieros que no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable. Es decir, comprende a los créditos distintos del tráfico comercial, los valores representativos de deuda adquiridos, cotizados o no, los depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, las fianzas y depósitos constituidos, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio.

Se valoran por el precio de la transacción. Los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran por su valor nominal, sin actualizar los flujos de efectivo.

Al cierre del ejercicio, si fuese necesario, se realizan correcciones valorativas por las diferencias entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de caja que se espera vayan a generar.

- Activos financieros mantenidos para negociar.

La sociedad no posee activos financieros de este tipo

- Activos financieros a coste.

La sociedad no posee activos financieros de este tipo

Pasivos financieros

Se consideran pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a coste amortizado.

En esta categoría se clasifican:

a) Débitos por operaciones comerciales (proveedores y acreedores varios): son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Se valoran por el precio de la transacción. Los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran por su valor nominal, sin actualizar los flujos de efectivo.

- Pasivos financieros mantenidos para negociar.

La sociedad no posee pasivos de este tipo.

7. Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable, que para el caso de las existencias comerciales es el precio estimado de venta menos los costes necesarios para la venta.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

8. Transacciones en moneda extranjera

La sociedad no opera con moneda extranjera.

9. Impuestos sobre beneficios

El gasto por Impuesto sobre Beneficios del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, con las diferencias permanentes y diferencias temporarias (con origen en el ejercicio y en ejercicios anteriores) hasta obtener el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del citado impuesto, y minorado por las bonificaciones y deducciones en la cuota, excluidas las retenciones y los pagos a cuenta.

Las diferencias entre el impuesto sobre sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda.

10. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del 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.

Los ingresos se valorarán por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir derivada de los mismos, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio, así como de los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Cuando existen dudas relativas al cobro de un importe que hubiera sido previamente reconocido como ingreso, se registra un gasto por corrección de valor por deterioro

En el caso de ingresos por prestaciones de servicios, son reconocidos al cierre del ejercicio en función del porcentaje de realización del servicio en dicha fecha, considerando que el importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad, la probabilidad de recibir los rendimientos económicos derivados de la operación, y que el grado de realización de la transacción y los costes ya incurridos en la prestación pueden valorarse con fiabilidad al cierre del ejercicio.

11. Provisiones y contingencias

La sociedad reconoce como provisiones los pasivos que resulten indeterminados respecto a su importe fecha de cancelación, y que vengan determinadas por disposición legal, contractual o por obligaciones implícitas o tácitas. Se valoran al cierre de cada ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar dicha provisión.

12. Criterios empleados para el registro de los gastos de personal

No hay ningún tipo de retribución a largo plazo al personal, tales como pensiones u otras prestaciones por jubilación, retiro o compensación económica a satisfacer con carácter diferido.

13. Subvenciones, donaciones y legados

No existen ningún tipo de subvención, donación o legado.

14. Combinaciones de negocios

La sociedad no participa en ninguna combinación de negocios

15. Negocios conjuntos

Un negocio conjunto es una actividad económica controlada conjuntamente por dos o más personas físicas o jurídicas. A estos efectos, la sociedad no ejerce actividad de este tipo.

16. Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones realizadas con empresas del mismo grupo, asociadas o vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizarán de acuerdo con las normas generales de contabilidad, contabilizándose inicialmente los elementos objeto de la transacción por su valor razonable. Si el precio acordado difiriese del valor razonable, la diferencia se registraría atendiendo a la realidad económica de la operación.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el epígrafe de Inmovilizado Intangible ha tenido el siguiente movimiento:

INMOVILIZADO INTANGIBLE	Euros	
	Aplicaciones Informáticas	Total
Importe al inicio del ejercicio	751	121.092
+ Entradas	3.605	37.000
- Salidas y bajas	-	(121.092)
Importe al cierre del ejercicio	4.357	37.000
Amortización acumulada al inicio	(751)	121.092
+ Dotaciones y aumentos	513	513
- Salidas y bajas	-	-
Amortización acumulada al cierre	(1.265)	(1.265)
Total, inmovilizado inmaterial neto	3.092	3.092

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento del inmovilizado material y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	Terrenos y Construcciones	Instalaciones Técnicas y otro inmovilizado material	Total
Coste al 31 de diciembre de 2015	879.638	609.898	1.489.536
Altas	-	38.259	38.259
Bajas	-	-	-
Coste al 31 de diciembre de 2016	879.638	648.157	1.527.795

Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2015	(89.075)	(352.876)	(441.951)
Altas	(6.620)	(16.258)	(22.878)
Bajas	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2016	(95.695)	(369.134)	(464.829)

Valor neto al 31 de diciembre de 2015	790.563	257.023	1.047.585
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	783.943	279.023	1.062.966

7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

1. Inmovilizado material

El movimiento habido durante el presente ejercicio y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, y de las correcciones valorativas por deterioro, es el siguiente:

	31.12.15	Adiciones/ Dotaciones	Bajas	Trasposos	31.12.16
<i>Coste</i>					
Construcciones	1.990.369	-	29.000	0,00	1.961.369
	1.990.369	-	29.000	0,00	1.961.369
<i>Amortización acumulada</i>					
Construcciones	(217.392)	(19.903)	580	0,00	236.715
	(217.392)	(19.903)	580	0,00	236.715
Valor neto	1.772.977				1.724.654

La baja corresponde a la refacturación de una obra en un local que se activo en el ejercicio anterior por importe de 29.000 euros

Las inversiones inmobiliarias corresponden a los distintos locales y viviendas unifamiliares sitios en las calles Uruguay y Chile.

En la fecha de cierre del ejercicio no existen compromisos firmes de compra o venta

- **Vida útil o coeficiente de amortización**

La vida útil de las construcciones se ha establecido en 100 años. Todos los inmuebles registrados en este epígrafe generan ingresos a la sociedad.

- **Bienes afectos a garantías, reversión y restricciones de titularidad**

Los bienes de este epígrafe se encuentran afectos como garantía real sobre dos préstamos hipotecarios cuyo monto asciende al 31 de diciembre de 2016 a 1.067.127 euros.

- **Cobertura de seguros**

Todos los edificios de la Sociedad tienen formalizadas pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos.

- **Arrendamientos operativos**

La sociedad destina la totalidad de los inmuebles de su propiedad al arrendamiento a terceros.

Cobros por arrendamiento	2016	2015
Inversiones inmobiliarias	82.071	76.598

8. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros de la sociedad, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es la siguiente:

Coste o coste amortizado	Inversiones financieras l/p	Deudores comerciales y otros c/p	Efectivo y otros activos líquidos c/p	TOTAL
2016	4.771	1.113.218	281.873	1.399.861
2015	4.771	1.201.141	361.517	1.567.429

Inversiones financieras l/p

Corresponde íntegramente a las fianzas constituidas.

Deudores comerciales y otros

Comprende los saldos pendientes de cobro de los clientes por las prestaciones de servicios y por de los arrendamientos. En este epígrafe figuran incluidos al 31 de diciembre de 2016 saldos de dudoso cobro por valor de 248.268 euros, totalmente provisionados, (245.602 en el ejercicio 2015)

En el presente ejercicio el movimiento de las cuentas correctoras ha sido el siguiente:

	2016
Deterioro de valor al inicio del ejercicio	(245.602)
Deterioro de valor de cuentas a cobrar	(91.871)
Exceso de provisión	89.205
Deterioro de valor al cierre del ejercicio	(248.268)

Efectivo y otros activos líquidos

Corresponde al saldo de caja y cuentas corrientes a la vista en entidades financieras.

9. PASIVOS FINANCIEROS

a) Composición de los pasivos financieros:

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, registrados a coste amortizado o coste, es como sigue:

Débitos y partidas a pagar	2016	2015
Deudas a largo plazo	1.596.318	1.680.429
Deudas con entidades de crédito	1.123.722	1.199.100
Acreedores por arrendamiento financiero	30.947	-
Otros pasivos financieros	441.650	481.328
Deudas a corto plazo	249.134	213.232
Deudas con entidades de crédito	239.282	203.478
Otros pasivos financieros	9.852	9.753
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.029.272	1.362.018
Proveedores	55.493	56.956
Acreedores Varios	731.499	1.048.864
Personal	7.533	4.899
Anticipos de clientes (Ayto. Medina)	233.866	251.299
Total, pasivos financieros	2.874.725	3.255.679

Deudas con entidades de crédito a largo plazo:

- Dentro de las partidas que componen el saldo de las deudas con entidades de crédito con garantía real, se encuentra un préstamo ICO formalizado el 27 de noviembre de 2.003 para la financiación de la promoción de las 24 viviendas, el saldo al 31 de diciembre de 2016 ascendía a 637.181 euros.
- Hipoteca y Préstamo Cajasol, como garantía del préstamo hipotecario se afectaron siete locales propiedad de la sociedad. El vencimiento del préstamo hipotecario se fija el 29/05/2026, periodicidad amortización trimestral, tipo de interés variable Euribor + 2,5%. El importe al cierre del ejercicio del préstamo hipotecario era de 429.945 euros y del préstamo era de 56.595 euros.
- Leasing sobre el autobús de línea "Renault Itinere", por importe de 30.947 euros

Otras Pasivos financieros a largo plazo:

- Fianzas recibidas por suministro de agua de acuerdo a la Ley 4/2013 de 1 de octubre BOJA, su importe al 31 de diciembre de 2016 ascendía a 263.435 euros.
- Deuda Excmo. Ayuntamiento de Medina, por importe de 178.215 euros por dos conceptos:
 - Canon de mejora para pagar el préstamo que financia las infraestructuras de los colectores correspondiente al 2008.
 - Canon de vertido.

Deudas con entidades de crédito a corto plazo:

Corresponde al saldo con dos pólizas de crédito con la Caixa, por importe de 239.282 euros.

Acreeedores comerciales y personal

Comprende los saldos pendientes de acreedores y del personal.

Anticipos Clientes:

Se corresponden con las facturas emitidas al Ayuntamiento de Medina por las obras encargadas por este y que se encuentran pendiente de traspasar a resultados, se factura en función del grado de avance y no se da el resultado final de la obra hasta tener el certificado de recepción por parte del Ayuntamiento.

10. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias al 31 de diciembre es como sigue:

	2016	2015
Almacén Obras	36.094	23.108
Almacén Servicio Agua	185.800	196.500
Existencias Agua	35.328	18.840
Obras activadas	271.490	287.952
Deterioro Almacén Agua	(29.976)	-
TOTAL EXISTENCIAS	498.736	526.400

11. FONDOS PROPIOS

El movimiento habido en las cuentas de "Fondos propios" durante el ejercicio, se recoge en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

- **Capital Social:**

El Capital social de la Compañía a la fecha de cierre del ejercicio 2.016 asciende a 905.018,16 euros. Está constituida por un total de 12 participaciones sociales de 75.418,18 euros de valor nominal cada una de ellas, iguales, acumulables e indivisibles, que no podrán incorporarse a títulos negociables ni denominarse acciones, y numeradas correlativamente a partir de la unidad. La totalidad de participaciones están suscritas y desembolsadas en el momento de la constitución y son de exclusiva propiedad del **Ayuntamiento de Medina Sidonia** no pudiendo ser estas cedidas, transferidas ni enajenadas a personas distintas a éste, su único titular, ni destinadas a finalidades y actividades distintas de las establecidas en el objeto social de la entidad.

No existen a la fecha diferentes clases de participaciones, ni restricciones en ninguna de las existentes, en lo referente a los derechos de voto.

Dicho capital social es el resultante de la fusión de las entidades:

- Promoción y Desarrollo de Gestión Municipal S.R.L. con un capital social de 901.518,16€ dividido en 10 participaciones nominativas de 90.151,816€ de valor nominal cada una, siendo su único titular el Excmo. Ayuntamiento de Medina Sidonia.
- Aguas de Medina Sidonia, S.L. con un capital social de 3.500,00€ dividido en 50 participaciones sociales nominativas de 70,00€ de valor nominal cada una, siendo su único titular el Excmo. Ayuntamiento de Medina Sidonia.

No existen acciones propias en poder de la sociedad.

- **Reserva Legal**

De acuerdo con el artículo 274 de la ley de Sociedades de Capital, se encuentra constituida al 100%, alcanzando el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de resultados del ejercicio.

- **Reservas voluntarias**

Son totalmente disponibles.

12. SITUACION FISCAL

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, así como el cálculo del gasto por el Impuesto sobre Sociedades del período terminado al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	2016
Beneficios del ejercicio antes de impuestos	21.910
Diferencias permanentes -	
Aumentos:	
Con origen en ejercicios anteriores	118.132
Base imponible previa	140.042
Compensación de Bases Imponibles Negativas Ej. 2015	23.401
Base imponible	116.641
Cuota íntegra 25%	29.160
Bonificaciones	28.869
Cuota líquida positiva	292
Retenciones e ingresos a cuenta	21.698
Líquido a devolver	21.406

En aplicación de lo establecido en el artículo 34 del Real Decreto Legislativo 4/2004 de 5 de marzo por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre sociedades, la sociedad se beneficia de una bonificación del 99% de la cuota íntegra del mismo, por estar su actividad comprendida entre las indicadas en el apartado 2 del artículo 25 o en el apartado 1 a, b o c del artículo 36 de la Ley 7/1985, de 2 de abril, reguladora de las Bases del Régimen Local.

Respecto a la actividad de "Construcción completa, reparación y conservación" y por su condición de que la Entidad es una Empresa Pública, estando su capital íntegramente suscrito por el Excmo. Ayuntamiento de Medina Sidonia que la constituyo al amparo de lo dispuesto en el artículo 85.2 de la ley 7/1985, de 2 de abril, reguladora de las Bases del Régimen Local, siendo éste su principal y casi exclusivo destinatario de los servicios que presta, financiándose de la correspondiente consignación de los presupuestos del Ente Local; y por el carácter de los servicios que presta que se encuentran comprendidos entre los de competencia municipal.

A tenor de la doctrina emanada de la Dirección General de Tributos en base a la jurisprudencia dimanada de diversas sentencias del Tribunal de Justicia de las Comunidades Europeas y en base a diversas sentencias de Tribunal Supremo español, la entidad reúne los requisitos para ser considerada como un mero órgano técnico-jurídico del Ente Territorial que la creó, por lo que los ingresos correspondientes a prestaciones de servicios resultando su destinatario el Excmo. Ayuntamiento no están sujetos al Impuesto sobre el Valor Añadido y en consecuencia las cuotas de IVA soportadas en sus imputs se consideran no deducibles, resultando ser éstas mayor coste de adquisición. No existe ninguna información relevante a indicar en relación a otros tributos.

La sociedad tiene pendiente de inspección por las autoridades fiscales todos los ejercicios del impuesto de sociedades no prescritos.

Las diferencias permanentes aplicadas en el cálculo del impuesto se corresponden con gastos de otros ejercicios.

La Sociedad no ha aplicado ningún incentivo fiscal, ni por lo tanto ha asumido compromiso alguno por su aplicación.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales.

La composición de los saldos deudores y acreedores con Administraciones Públicas al cierre del ejercicio, es la siguiente:

	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
Hacienda Pública Impuesto Sociedades	43.121	
Ayto. Medina IBI + IAE		51.938
Agencia Tributaria de Andalucía Canon de mejora de infraestructuras hidráulicas de depuración		255.765
Hacienda Pública acreedora IVA		75.406
Hacienda Pública acreedora IRPF		48.990
Organismos Seg. Social		51.559
Total	43.121	480.661

13. INGRESOS Y GASTOS

13.1. Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias

Todos aquellos gastos inherentes a las compras han sido considerados como mayor importe de la compra, incluyendo el IVA no deducible. Los descuentos sobre compras incluidos en factura, se han considerado como un menor importe de la compra. Los rappels por compras se han considerado separadamente. Los descuentos por pronto pago, sean en factura o no, se han considerado como una minoración de su precio de adquisición.

Todas estas normas de valoración han sido aplicadas también para las existencias en la prestación de servicios.

El detalle de los ingresos por obras finalizadas, prestaciones de servicios y actividades, con su correspondiente contrapartida de gasto sería la siguiente:

	OBRAS	INGRESOS	GASTOS
AY-108.1.1	PROYECTO 11023151C2	210.462,44	210.462,47
AY-108.1.2	C/DESCONSUELO	69.751,89	70.713,38
AY-108.2.1	PROYECTO 11023151C5	51.663,96	51.748,83
AY-108.2.2	PLAZA ALCORNOCALES	17.078,99	18.078,12
AY-108.3.1	PROYECTO 11023151C3	13.818,31	13.818,31
AY-108.3.2	EXCAVACION ARQUEOLOGICA CASTILLO	4.732,76	4.879,00
AY-108.4.1	PROYECTO 11023151D1	143.949,18	143.949,18
AY-108.4.2	MERCADO DE ABASTOS	47.668,08	47.649,40
AY-108.5.1	POYECTO11023151C6	3.451,32	3.451,32
AY-108.5.2	JARDINERIA PLAZA	1.166,82	1.225,13

AY-116	RETIRADA, CLASIFI Y EMB RETABLOS S AGUSTIN	14.876,03	8.281,10
--------	--	-----------	----------

	PRESTACIONES DE SERVICIOS	INGRESOS	GASTOS
AY-56	PARQUES Y JARDINES	225.999,96	212.206,18
AY-60	PARKING SUBTERRANEO	115.912,30	91.529,17
AY-64	MANTENIMIENTO 64 VIVIENDAS	71.623,20	10.780,11
AY-65	MANTENIMIENTO 24 VIVIENDAS		2.926,35
AY-76	PISCINA CUBIERTA MUNICIPAL	81.357,98	196.308,97
AY-76 BIS	PISCINA DE VERANO	22.936,82	29.609,79
AY-88	LOCALES DOLMEN	10.447,75	3.547,07
AY-109	ASESORAMIENTO IGLESIA SAN AGUSTIN	16.387,03	16.387,03
AUTOBUS		62.910,89	100.010,40
RSU+LV		822.320,45	741.118,50

AGUA	INGRESOS
VENTA AGUA	1.067.068,28
TRABAJOS REALIZADOS AYTO	92.044,48
AY-111 Cerro Las Madres	22.888,30
AY-119 Actuacion c/ Resbala	31.041,72
Colegios municipales	2.845,61
Centros municipales	1.825,35
Feria Medina 2016	2.456,70
San Jose Malcocinado	986,80
Redaccion proyecto EDAR Malcocinado	30.000,00
INGRESOS FINANCIEROS	258,29
REVERSION PROV CLIENTES	89.204,55

AGUA	GASTOS
COMPRA AGUA	162.455,18
Reparación y conservacion	125.546,27
Reparaciones varias	61.216,25
AY-110 Reparación EDAD-LOS BADALEJOS	22.188,38
AY-111 Reparación deposito Cerro las madres	18.429,29
AY-113 Reparación Alonso Picasso	5.697,76
AY-115 Colectores Edar	980,00
AY-117 Abastecimiento Malcocinado	450,00
AY- 118 c/Correos	746,01

AY-119 c/Resbala	15.657,08
AY-120 Planes provinciales	181,50
COMPRA MATERIAL ALMACENABLE	19.435,31
COMPRA REACTIVOS QUIMICOS	10.946,64
COMPRA OTROS APROV	3.137,11
VARIACION EXISTENCIAS	-5.788,00
TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS E ^a	2.406,71
CANON MEJORA AUTONOMICO	175.282,27
CUOTA CONSORCIAL	15.333,55
CANON TRASVASE	27.797,17
CANON MEJORA LOCAL	68.910,53
CUOTA AQUA PUBLICA EUROPEA	1.500,00
SERVICIOS PROFESIONALES IND	2.554,00
PRIMAS DE SEGUROS	4.385,76
SUMINISTROS	67.405,82
ANALISIS LABORATORIOS	16.460,00
CANON VERTIDO	4.068,30
OTROS GASTOS	48.141,45
GASTOS DIVERSOS (cta 631, 634)	11.218,83
SUELDOS Y SALARIOS	314.663,93
BECARIOS	3.000,00
GASTOS FINANCIEROS	7.787,69
GASTOS EXTRAORDINARIOS	3.997,72
PDAS CLIENTES INCOBRABLES	91.870,66
AMORTIZACION INMOVILIZADO	9.449,34
DETERIORO EXISTENCIAS	29.975,60
RESULTADO AGUAS	26.633,76

13.2. Importe de la cifra neta de negocios

El importe neto de la cifra de negocios, recogido en el epígrafe 1 de la cuenta de pérdidas y ganancias, correspondiente al ejercicio 2016 suma un importe total de 3.085.558 euros, y se desglosa de la siguiente manera:

SUMINISTRO Y ABASTECIMIENTO DE AGUA	1.067.068,28
VENTA DE AGUA	945.433,89
CUOTA DE TRASVASE	34.805,35
CANON MEJORAS	69.036,24
VENTAS POR CANON DE VERTIDO	17.792,80
INGRESOS CONSTRUCTORA ENTREGA BIENES	578.619,78
AY-116 IGLESIA SAN AGUSTIN	14.876,03
AY-108.1.1 PROYECTO 11023151C2	210.462,44
AY-108.1.2 C/DESCONSUELO	69.751,89
AY-108.2.1 PROYECTO 11023151C5	51.663,96
AY-108.2.2 PLAZA ALCORNOCALES	17.078,99
AY-108.3.1 PROYECTO 11023151C3	13.818,31
AY-108.3.2 EXCAVACIONES EL CASTILLO	4.732,76
AY-108.4.1 PROYECTO 11023151D1	143.949,18
AY-108.4.2. MERCADO ABASTOS	47.668,08
AY-108.5.1 PROYECTO 11023151C6	3.451,32
AY-108.5.2 JARDINERIA PLAZA	1.166,82

INGRESOS EXPLOTACION PARKING	115.912,30
INGRESOS EXPLOTACION PARKING	112.799,65
TICKETS PARKING	3.112,65
INGRESOS EXPLOTACION PISCINA	81.357,98
INGRESOS EXPLOTACION PISCINA	2.212,03
TICKETS PISCINA	13.928,38
RECIBOS PISCINA	65.217,57
INGRESOS EXPLOTACION PISCINA VERANO	22.936,82
TICKETS PISCINA VERANO	14.575,04
INGRESOS EXPLOTA. KIOSKO PISCINA	165,29
ENTRADA PISCINA VERANO	8.196,49
INGRESOS POR MANTENIMIENTO	242.386,99
PARQUES Y JARDINES	225.999,96
AY-109 IGLESIA SAN AGUSTIN Y MUSEO	16.387,03
INGRESOS EXPLOTACION AUTOBUS	62.910,89
INGRESOS TICKETS AUTOBUS	62.910,89

INGRESOS EXPLOTACION RSU+LV	822.320,45
GESTION RSU	822.320,45
INGRESOS POR MANTENIMIENTO	92.044,48
SERVIC MANTENIMIENTO AYTO	62.044,48
REDACCION PROYECTO EDAR S. JOSE	30.000,00
MALCOCINA	

Este importe se refleja por su importe neto de devoluciones, y descuentos.

13.3. Gastos de Personal

	2016	2015
Sueldos, salarios y asimilados	1.427.702	336.439
Cargas sociales	478.158	70.526
Gastos de personal	1.905.860	406.965

La diferencia de los gastos de personal de un año a otro es debido a que en el ejercicio 2015 la sociedad imputaba los costes de mano de obra directa a cada una de las obras como mayor importe de estas, y servicios de departamento de residuos urbanos y limpieza viaria en el epígrafe de servicios exteriores.

El desglose del coste de personal por departamentos es el siguiente:

GASTOS DE PERSONAL POR DEPARTAMENTOS			
	Sueldos y Salarios	Seguridad Social	Total
Departamento de AGUAS	579.382	244.850	824.232
Departamento de SERVICIOS	393.924	159.768	553.692
Eventuales Obras y Servicios	454.396	73.540	527.936

El número medio de empleados en la sociedad durante el ejercicio 2016 de acuerdo con los distintos códigos de cotización que tiene la sociedad en la seguridad social, es el siguiente:

PROMEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS	Ejercicio 2016		
	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
TOTAL	46	10	56

14. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

14.1.- Información general

Importes y características de las subvenciones, donaciones y legados

a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos de los socios	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Que aparecen en el balance	174.394,51	182.515,56
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	227.464,66	159.163,20

14.2.- Análisis del movimiento

b) Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el patrimonio neto del balance, otorgados por terceros distintos de los socios: análisis del movimiento	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Saldo al inicio del ejercicio (+)	182.515,56	190.636,61
Importes recibidos		
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio		
(-) Importes devueltos (+/-)	-8.121,05	-9.121,05
Otros movimientos		
Saldo al cierre del ejercicio	174.394,51	182.515,56

La entidad recibió en el 2008 una subvención de la Junta de Andalucía por importe de 61.957,64 euros, y otra en el ejercicio 2.009 por importe de 250.269,12 euros. Ambas subvenciones fueron para la promoción de las obras de las 24 viviendas de protección oficial; las cuales se traspasan a resultado cada ejercicio.

A su vez el Excmo. Ayuntamiento de Medina le ha concedido a la entidad para este ejercicio las siguientes subvenciones en concepto de compensación del déficit de los servicios:

- Para cubrir el déficit de los servicios en el ejercicio 2016: 146.740,70, de los cuales ya le han abonado a la entidad 60.000€.
- Para cubrir el déficit generado por la actividad del autobús le ha concedido una subvención de 53.238,37€.

15. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Los saldos de las distintas cuentas con el Excmo. Ayuntamiento de Medina Sidonia son los siguientes:

Cta. Contable	Saldos con el Ayuntamiento de Medina	Saldo
1710.00.200000	Canón de Mejora infraestructuras de los colectores	(178.215)
4701.00.100000	Deuda IBI+ IAE	(51.938)
4380.....	Anticipos por Obras	233.866
4300.00.100100	Promoción y Desarrollo de Gestión Municipal, S.L.	113.736
4300.00.200010	Obras	237.715

4320.00.100001	Cuenta déficits servicios y pérdidas	169.192
----------------	--------------------------------------	---------

La sociedad al 31 de diciembre contabilizó el acuerdo tomado en la Junta de Gobierno Local aprobado con fecha 20 de enero de 2017, tomo entre otros acuerdos lo siguiente:

“Anulación de obligaciones y derechos de cobro pendientes con la sociedad”, que en síntesis son los siguientes:

Deuda de Medina Global con el Ayuntamiento de Medina	Importe
Canones de vertidos y canon de trasvase	91.723
Ayto. abona a Aqualia esta cantidad en concepto de recibos de agua año 2003, trasladados a la empresa municipal Aguas de Medina SL, para la gestión de su cobro.	194.344
DEUDA A COMPENSADA	286.067

Deuda del Ayuntamiento con Medina Global	Importe
Obras de mejora Piscina de verano	164.309
Inversiones en instalaciones redes de abastecimiento y de saneamiento	121.758
DEUDA A COMPENSADA	286.067

b) Remuneración órgano de administración y alta dirección

No se presentan sueldos, dietas y remuneraciones de cualquier clase devengados en el curso del ejercicio por el personal del Órgano de Administración, por cualquiera que sea la causa, así como no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de seguros de vida respecto a los miembros antiguos o actuales del Órgano de Administración, y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a títulos de garantía.

c) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

16. OTRA INFORMACIÓN

Honorarios de auditoría

La sociedad Arnaudit, S.L.P., facturara por los servicios de auditoría de cuentas del ejercicio 2016 la cifra de 7.400 euros.

Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio y hasta la formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido acontecimientos que alteren el contenido de las mismas.

El Consejo de Administración de la Sociedad formula las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2.016, en Medina Sidonia, a 31 de marzo de 2017

MACIAS HERRERA MANUEL FERNANDO 75809357I PRESIDENTE	DE LA FLOR GRIMALDI ANTONIO 44034903T CONSEJERO
JOSE LUIS CABALLERO COLLANTES 52929399M CONSEJERO	D. D SANTIAGO GUTIERREZ RUIZ 44048165Z CONSEJERO
GALINDO FLORES IRENE 75759038M CONSEJERA	PEREZ ELENA JUAN MANUEL 44039674X CONSEJERO
MORENO VACA JOSE ANGEL 75807208J SECRETARIO SUSTITUTO	

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2016

INFORME DE GESTIÓN 2016

A) ACTIVIDAD EMPRESARIAL.

La sociedad pública cuyo socio único es el Excelentísimo Ayuntamiento de Medina Sidonia tiene a su cargo la realización de distintas actuaciones, las cuales se enmarcan dentro de las distintas encomiendas que el Ayuntamiento tiene conferidas a la empresa pública, estas son:

- Proyectos generadores de Empleo Estable y Proyectos de Garantías de Renta del programa de Fomento del Empleo Agrario 2016.
- Servicio de recogida de basura y limpieza viaria del Municipio de Medina Sidonia.
- Proyecto de mantenimiento de las zonas verdes del Municipio.
- Gestión de las plazas de aparcamiento de las que el Excmo. Ayuntamiento de Medina Sidonia es titular en la Avenida del Mar.
- Gestión de las piscinas municipales
- Gestión del servicio público de transporte urbano colectivo de viajeros.
- Actuaciones urbanísticas encaminadas a la gestión urbanística del suelo y a la promoción empresarial de éste, así como de las edificaciones construidas o a construir
- Gestión directa de los servicios públicos asumidos por el Ayuntamiento de Medina Sidonia relativos a Captación, potabilización y abastecimiento de agua potable; alcantarillado; tratamiento y depuración de aguas residuales, y también las operaciones conexas con las antedichas y que se refieran al ciclo del aprovechamiento del agua, incluida la ejecución de las inversiones necesarias

Un año más hemos demostrado ser una organización capaz de prestar todos aquellos servicios que nos demanda el Ayuntamiento, gestionando nuestros recursos de una manera eficaz y económica, que redunda en los presupuestos del Ayuntamiento y en definitiva en el ciudadano de Medina Sidonia.

B) VENTAS.

El importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad durante el ejercicio 2016 ha ascendido a 3.085.558 euros.

La evolución de la cifra de negocios ha sido la siguiente:

	2016	2015
Importe neto de la cifra de negocios	3.085.558	3.702.321

C) EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO.

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo ya que nuestro principal cliente es el Ayuntamiento de Medina Sidonia. Con los clientes por abastecimiento de agua, los administradores de la sociedad tienen como política que los créditos del año anterior se provisionen en el presente ejercicio.

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja, efectivo en bancos, deudores comerciales, otras cuentas a cobrar.

La Sociedad no tiene contratado un seguro de crédito que permita reducir el riesgo de crédito comercial por las operaciones realizadas con algunos clientes.

D) EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LIQUIDEZ.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes por importe de 281.873 euros y el fondo de maniobra es positivo en 170.568 euros.

La Sociedad mantiene dos pólizas de crédito dispuestas en 239.282 euros.

E) INVERSIONES EN INVESTIGACION Y DESARROLLO (I+D).

La Sociedad no desarrolla actividades de Investigación y desarrollo.

F) OPERACIONES CON ACCIONES PROPIAS.

Al cierre del ejercicio la Sociedad no poseía acciones propias, ni había realizado, durante el período, operaciones con las mismas.

H) EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

En cuanto a la evolución previsible de la Sociedad, queremos destacar que en el ejercicio 2017 se espera superar la cifra de negocio, racionalizando nuestros recursos, de manera que el déficit de actividad que tenga que sufragar el Ayuntamiento de Medina sea el menor posible.

I) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

La Sociedad no ha llevado a cabo operaciones con instrumentos financieros derivados.

J) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO.

No se ha producido, con posterioridad a la fecha de cierre del ejercicio, ningún acontecimiento importante ni significativo digno de mención en el presente informe.

Por último, queremos mencionar la buena gestión de la administración de la Compañía y el apoyo prestado por su propio equipo directivo, así como la contribución personal realizada por todos los empleados.

El presente Informe de Gestión ha sido formulado por los Administradores de la sociedad al 31 de marzo de 2017, en Medina Sidonia, firmándose seguidamente en prueba de su conformidad.

MACIAS HERRERA MANUEL FERNANDO 75809357T PRESIDENTE	DE LA FLOR GRIMALDI ANTONIO 44034903T CONSEJERO
JOSE LUIS CABALLERO COLLANTES 52929399M CONSEJERO	D. D SANTIAGO GUTIERREZ RUIZ 44048165Z CONSEJERO
GALINDO FLORES IRENE 75759038M CONSEJERA	PEREZ ELENA JUAN MANUEL 44039674X CONSEJERO
MORENO VACA JOSE ANGEL 75807208J SECRETARIO SUSTITUTO	