

**CUENTAS ANUALES  
DE LAS EMPRESAS PÚBLICAS DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ARAGÓN**

---

---

**SOCIEDADES MERCANTILES**

**Sociedad de Desarrollo Medioambiental de Aragón, S.A.U**



D. JOSE CARLOS MONTES URIOL, Secretario del Consejo de Administración de la mercantil CORPORACION EMPRESARIAL PUBLICA DE ARAGON S.L. UNIPERSONAL, con domicilio social en Plaza de España nº 3, tercera planta y con C.I.F. número B- 99190506,

**CERTIFICA:**

Que según consta en la correspondiente acta debidamente aprobada por todos los asistentes al finalizar la reunión, a las 12.30 horas del día 14 de mayo de 2012 y en el Departamento de Economía y Empleo del Gobierno de Aragón, sito en Paseo de María Agustín nº 36 de Zaragoza, se reunió el Consejo de Administración de la sociedad CORPORACION EMPRESARIAL PUBLICA DE ARAGON S.L. UNIPERSONAL, previamente convocado al efecto mediante correo electrónico de fecha 3 de mayo de 2012, con asistencia, presentes o representados, de todos sus consejeros, DON FRANCISCO BONO RIOS, DON JOSE LUIS SAZ CASADO, DON ARTURO ALIAGA LOPEZ, DON JESUS DIEZ GRIJALVO, DON JOSE MARIA GARCIA LOPEZ, DON ANTONIO GASIÓN AGUILAR, DON LUIS MARRUEDO ESPEJA, DON JAVIER RINCON GIMENO, DON EDUARDO BANDRES MOLINE, DON FRANCISCO MARTINEZ GARCIA y DON MARIO VAREA SANZ, adoptándose por unanimidad, entre otros, los siguientes acuerdos:

La Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U., en su condición de socio único de la mercantil "SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGON S.A.U." y ejerciendo las competencias de la Junta General, conforme a lo previsto en el artículo 15º de la Ley de Sociedades de Capital, adopta las siguientes decisiones:

Primero.- Aprobar las cuentas anuales de la empresa pública "SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGON S.A.U." correspondientes al ejercicio 2011, integradas por el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios de Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, la Memoria de la Sociedad y el Informe de Gestión, las cuales fueron formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad con fecha 28 de febrero de 2012 y firmadas por todos los componentes de dicho órgano.

La documentación contable referente a las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2011 ha sido objeto de informe por los auditores designados por la Sociedad, VILLALBA, ENVID Y CIA AUDITORES S.L.P. y PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L, en coauditoria, coincidiendo las cuentas anuales aprobadas con las auditadas.

Se hace constar expresamente que durante el ejercicio de 2011 la "SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGON S.A.U." no tenía al principio del ejercicio ni ha realizado ningún tipo de negocio que implique la adquisición o transmisión de Acciones Propias durante el mismo.

**Segundo.-** A la vista del Resultado obtenido por la Sociedad durante el ejercicio cerrado a fecha 31 de diciembre de 2011 y de conformidad con la propuesta formulada al efecto por parte del Consejo de Administración, se acuerda unánimemente aprobar que dicho resultado, que se cifra en la cantidad de 21.262,03 euros a dotar la reserva voluntaria.

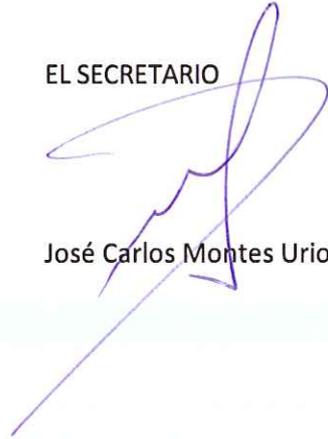
Y, para que conste, conforme a lo dispuesto en el artículo 109.3 del Reglamento del Registro Mercantil, al ostentar la facultad certificante de las actas en que se consignen las Decisiones de Socio Único, se certifican los acuerdos transcritos en esta certificación adoptados por la CORPORACIÓN EMPRESARIAL PUBLICA DE ARAGON S.L.U., en su calidad de Socio Único de la mercantil "SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGON S.A.U." que se expide con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en la ciudad de Zaragoza a dieciséis de mayo de dos mil doce.

VºBº EL PRESIDENTE

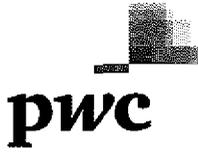


Francisco Bono Rios

EL SECRETARIO



José Carlos Montes Uriol



Villalba, Envid y Cía., Auditores, S.L.P.

**INFORME DE AUDITORIA  
DE CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2011  
E INFORME DE GESTION DE  
  
"SOCIEDAD DE DESARROLLO  
MEDIOAMBIENTAL DE ARAGÓN, S.A.U."**

## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES.

Al Accionista Único de  
SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGÓN, S.A.U.

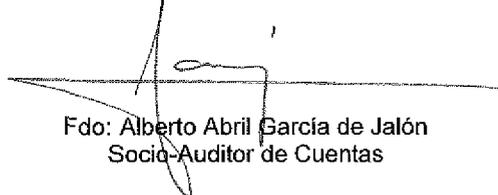
1. Hemos auditado las cuentas anuales de SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGÓN, S.A.U., que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGÓN, S.A.U. al 31 de diciembre de 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría queremos destacar que, tal y como se indica en la nota 14 de la memoria adjunta, la Sociedad es parte demandada en dos procedimientos judiciales ante los tribunales de Zaragoza instados por un contratista en reclamación de 8,4 millones de euros por supuestos sobrecostes incurridos en la ejecución de las unidades de excavación de una determinada obra. Las cuentas anuales de la Sociedad que se adjuntan no reflejan provisión alguna en el pasivo del balance por este concepto, debido a que su asesor jurídico considera que no es posible aventurar el posible resultado de estos litigios. Por tanto, desconocemos el desenlace final de este litigio y, en su caso, cuál sería el efecto patrimonial del mismo para la Sociedad.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2011 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2011. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

1 de marzo de 2012

VILLALBA, ENVID Y CIA. AUDITORES, S.L.P.

Nº. R.O.A.C.: S0184

Protocolo: 26/12



Fdo: Alberto Abril García de Jalón  
Socio-Auditor de Cuentas

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

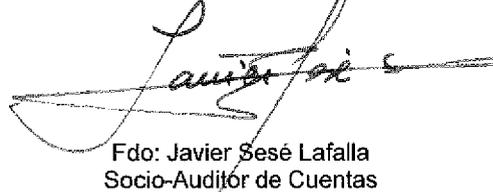
Miembro ejerciente:  
VILLALBA, ENVID Y CIA.  
AUDITORES, S.L.P.

Año 2012 Nº 08/12/00291  
IMPORTE COLEGIAL: 93,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L

Nº. R.O.A.C.: S0242



Fdo: Javier Sesé Lafalla  
Socio-Auditor de Cuentas

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:  
PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

Año 2012 Nº 08/12/00126  
IMPORTE COLEGIAL: 93,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

**SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE  
ARAGON, S.A.U.**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes  
al ejercicio 2011**

---

## **Indice**

## **Página**

Balance de Situación al 31 de diciembre de 2011 .....	1
Cuentas de Pérdidas y Ganancias de 2011.....	3
Estado de cambios en el Patrimonio Neto .....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	6
Memoria del ejercicio 2011	
Notas 1 a 20.....	7-35
Informe de gestión .....	36
Diligencia de firma .....	38

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2011

ACTIVO	Nota	2011	2010
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.800.614,89</b>	<b>1.976.193,85</b>
<b>I Inmovilizado intangible</b>	<b>6</b>	<b>9.638,25</b>	<b>39.093,38</b>
1 Aplicaciones informáticas		9.638,25	39.093,38
<b>II Inmovilizado material</b>	<b>5</b>	<b>288.434,96</b>	<b>465.747,18</b>
1 Instalaciones técnicas y otro inmovilizado		288.434,96	465.747,18
<b>III Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>1.455.117,02</b>	<b>1.471.353,29</b>
1 Instrumentos de patrimonio		2.865,00	2.865,00
2 Créditos a terceros		1.339.079,93	1.353.087,55
3 Otros activos financieros		113.172,09	115.400,74
<b>IV Activos por impuestos diferidos</b>		<b>47.424,66</b>	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>15.164.843,73</b>	<b>18.419.701,91</b>
<b>I Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>8</b>	<b>14.670.778,30</b>	<b>16.721.287,23</b>
1 Clientes por ventas y prestaciones de servicios		229.471,36	1.743.135,84
2 Clientes empresas del grupo y asociadas		13.060.070,76	13.277.170,50
3 Deudores varios		50.439,88	777.537,45
4 Deudores empresas del grupo y asociadas		1.259.928,29	848.964,77
5 Personal			163,35
6 Otros créditos con las administraciones públicas		70.868,01	74.315,32
<b>II Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>20.525,00</b>	
1 Otros activos financieros		20.525,00	
<b>III Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>17.268,40</b>	<b>12.724,87</b>
<b>IV Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>8</b>	<b>456.272,03</b>	<b>1.685.689,81</b>
1 Tesorería		456.272,03	1.685.689,81
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>16.965.458,62</b>	<b>20.395.895,76</b>

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2011.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2011

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2011	2010
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.914.913,39</b>	<b>2.121.365,12</b>
<b>A-I) Fondos propios</b>	<b>9</b>	<b>1.289.155,31</b>	<b>1.267.893,28</b>
<b>I Capital</b>		<b>300.000,00</b>	<b>300.000,00</b>
1 Capital escriturado		300.000,00	300.000,00
<b>II Reservas</b>	<b>9</b>	<b>967.893,28</b>	<b>759.442,27</b>
1 Reserva Legal		60.000,00	60.000,00
2 Reservas Voluntarias		907.893,28	699.442,27
<b>III Resultado del ejercicio</b>		<b>21.262,03</b>	<b>208.451,01</b>
<b>A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>10</b>	<b>625.758,08</b>	<b>853.471,84</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>948.588,33</b>	<b>1.270.533,36</b>
<b>I Deudas a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>679.413,34</b>	<b>904.361,00</b>
1 Otros pasivos financieros		679.413,34	904.361,00
<b>II Pasivos por impuesto diferido</b>		<b>269.174,99</b>	<b>366.172,36</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>14.101.956,90</b>	<b>17.003.997,28</b>
<b>I Deudas a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>3.556.888,91</b>	<b>786.745,34</b>
1 Deudas con entidades de crédito		2.854.187,25	8.000,00
2 Otros pasivos financieros		702.701,66	778.745,34
<b>II Deudas con empresas del grupo a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>51.397,03</b>	<b>76.391,79</b>
<b>III Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>8</b>	<b>10.461.985,85</b>	<b>16.140.860,15</b>
1 Proveedores		7.269.011,70	11.270.254,18
2 Proveedores empresas del grupo		313,38	2.604,37
3 Acreedores varios		695.658,50	1.522.013,13
4 Personal		1.248.371,34	468.576,01
5 Otras deudas con las administraciones públicas		675.869,95	795.265,20
6 Anticipos de clientes empresas del grupo y asociadas		572.760,98	2.082.147,26
<b>IV Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>31.685,11</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>16.965.458,62</b>	<b>20.395.895,76</b>

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2011.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Nota	2011	2.010
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1 Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>18</b>	<b>27.934.172,62</b>	<b>34.737.983,58</b>
a) Prestaciones de servicios		27.934.172,62	34.737.983,58
<b>2 Aprovisionamientos</b>	<b>13</b>	<b>(11.660.872,31)</b>	<b>(20.040.307,92)</b>
a) Consumo de mercaderías			(20,34)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(493.054,08)	(872.403,27)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(11.167.818,23)	(19.167.884,31)
<b>3 Otros ingresos de explotación</b>		<b>12.193.777,49</b>	<b>16.514.639,73</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		75.546,02	66.276,61
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado	<b>10</b>	12.118.231,47	16.448.363,12
<b>4 Gastos de personal</b>		<b>(24.021.848,18)</b>	<b>(25.731.942,42)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(17.887.189,58)	(19.184.033,27)
b) Cargas sociales	<b>13</b>	(6.134.658,60)	(6.547.909,15)
<b>5 Otros gastos de explotación</b>	<b>7</b>	<b>(4.148.803,98)</b>	<b>(4.929.197,41)</b>
a) Servicios exteriores		(4.107.389,09)	(4.878.917,70)
b) Tributos		(41.414,89)	(50.279,71)
<b>6 Amortización del inmovilizado</b>		<b>(201.970,86)</b>	<b>(252.179,21)</b>
<b>7 Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>16.669,96</b>	<b>8.110,84</b>
a) Resultados por enajenaciones y otras		16.669,96	8.110,84
<b>A.1) RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>111.124,74</b>	<b>307.107,19</b>
<b>8 Ingresos financieros</b>		<b>35.191,02</b>	<b>68.793,63</b>
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		35.191,02	68.793,63
<b>9 Gastos financieros</b>		<b>(114.464,57)</b>	<b>(77.991,03)</b>
a) Por deudas con terceros		(114.464,57)	(77.988,18)
b) Otros gastos financieros			(2,85)
<b>10 Diferencias de cambio</b>			<b>(14,18)</b>
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(79.273,55)</b>	<b>(9.211,58)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>31.851,19</b>	<b>297.895,61</b>
<b>11 Impuestos sobre beneficios</b>	<b>11</b>	<b>(10.589,16)</b>	<b>(89.444,60)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES</b>			
<b>A.4) CONTINUADAS</b>		<b>21.262,03</b>	<b>208.451,01</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>21.262,03</b>	<b>208.451,01</b>

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte integrante del la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2011.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES AL  
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	Nota	2011	2.010
<b>A) RESULTADOS DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>21.262,03</b>	<b>208.451,01</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10	-24.534,49	1.057.663,70
I Efecto impositivo	11	7.360,36	(317.164,10)
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL B) PATRIMONIO NETO</b>		<b>-17.174,13</b>	<b>740.499,60</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
I Subvenciones donaciones y legados recibidos	10	(300.176,64)	(1.094.622,15)
II Efecto impositivo	11	89.637,01	328.149,03
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>(210.539,63)</b>	<b>(766.473,12)</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>(206.451,73)</b>	<b>182.477,49</b>

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

**B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

		Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Beneficio del ejercicio	Subvenciones Donaciones y Legados	Total
A.	Saldo final año 2009	300.000,00	512.838,23		246.604,04	879.445,36	1.938.887,63
B.	SALDO INICIAL DEL AÑO 2010	300.000,00	512.838,23		246.604,04	879.445,36	1.938.887,63
I	Total ingresos y gastos reconocidos				208.451,01	(25.973,52)	182.477,49
II	Otras variaciones del patrimonio neto		246.604,04		(246.604,04)		
C.	SALDO FINAL DEL AÑO 2010	300.000,00	759.442,27		208.451,01	853.471,84	2.121.365,12
D	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2011	300.000,00	759.442,27		208.451,01	853.471,84	2.121.365,12
I	Total ingresos y gastos reconocidos				21.262,03	(227.713,76)	(206.451,73)
II	Otras variaciones del patrimonio neto			208.451,01	(208.451,01)		
1	Distribución del resultado		208.451,01	(208.451,01)			
E	SALDO FINAL DEL AÑO 2011	300.000,00	967.893,28	0,00	21.262,03	625.758,08	1.914.913,39

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	31.851,19	297.895,61
2. Ajustes del resultado	(18.617,29)	(833.231,37)
a) Amortización del inmovilizado	201.970,86	252.179,21
b) Variación de provisiones		
c) Imputación de subvenciones	(298.790,07)	(1.093.830,15)
d) Ingresos financieros	(35.191,02)	(68.793,63)
e) Gastos financieros	114.464,57	77.991,03
f) Diferencias de cambio		14,18
g) Otros ingresos y gastos	(1.071,63)	(792,01)
3. Cambios en el Capital corriente	(3.690.945,45)	(4.904.925,63)
a) Deudores y otras cuentas a cobrar	2.008.230,46	7.076.386,19
b) Otros activos corrientes	(4.543,53)	31.477,14
c) Acreedores y otras cuentas a pagar	(5.726.317,49)	(12.012.788,96)
d) Otros pasivos corrientes	31.685,11	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(162.782,13)	(133.943,57)
a) Pagos de intereses	(114.964,57)	(77.745,44)
b) Cobros de Intereses	35.191,02	68.793,63
c) Pagos por impuestos sobre beneficios	(83.008,58)	(124.991,76)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(3.840.493,68)	(5.574.204,96)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6. Pagos por inversiones	(32.328,29)	(41.688,86)
a) Inmovilizado intangible	(6.785,00)	(1.447,73)
b) Inmovilizado material	(2.636,40)	(40.241,13)
c) Otros activos financieros	(22.906,89)	
7. Cobros por desinversiones	21.010,98	4.914,84
a) Inmovilizado intangible	16.400,44	
a) Otros activos financieros	4.610,54	4.914,84
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(11.317,31)	(36.774,02)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
9. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	2.622.393,21	721.024,38
a) Emisión	2.898.084,28	721.024,38
1. Deudas con entidades de crédito	2.846.687,25	
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas	51.397,03	4.777,28
3. Otras deudas		716.247,10
b) Devolución y amortización de	(275.691,07)	
1. Otras deudas	(275.691,07)	
10. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	2.622.393,21	721.024,38
<b>D) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	(1.229.417,78)	(4.889.954,60)
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	1.685.689,81	6.575.644,41
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	456.272,03	1.685.689,81

Las Notas 1 a 20 de la memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

## MEMORIA ANUAL

### Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

#### 1. Actividad de la empresa

La empresa SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGÓN, SOCIEDAD ANONIMA UNIPERSONAL (SODEMASA), se constituyó por un tiempo indefinido, el 14 de noviembre de 2003 permaneciendo activa desde dicha fecha, su objeto social consiste en:

- a) La promoción, ejecución, contratación o explotación de obras de infraestructura local, comarcal, provincial o regional y el ejercicio complementario de cualesquiera actividades que deban considerarse partes o elementos de las infraestructuras y estén relacionados con éstas; la contratación y prestación de servicios, asistencias técnicas, consultorías y trabajos.
- b) La gestión de servicios públicos, la contratación y elaboración de estudios, planes, proyectos e informes y la realización de cualesquiera actuaciones relacionadas con el ciclo del agua.
- c) La protección, administración y gestión de montes y espacios naturales protegidos, así como la prevención y lucha contra incendios forestales.
- d) La gestión integral de residuos, la gestión y explotación de actividades económicas relacionada con recursos o valores medio ambientales y cualquier otra actividad relacionada, directa o indirectamente, con el medio ambiente, el desarrollo sostenible y el desarrollo territorial.

Figura inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, tomo 2.999, libro 0, folio 36, hoja Z-34582, inscripción 1ª. Tiene asignado el CIF A-50.985076.

La actividad principal de SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGÓN, SOCIEDAD ANONIMA UNIPERSONAL, (en adelante la Compañía) desde su constitución ha sido la realización de actividades relacionadas con el medioambiente, el desarrollo sostenible y el desarrollo territorial.

El domicilio social está situado en Zaragoza, Paseo de María Agustín Nº 36.

La Compañía pertenece a un grupo de sociedades. La presentación de las cuentas anuales se ha efectuado bajo el criterio previsto en el artículo 42 del Código de Comercio respecto a las relaciones de dominio o asociación entre sociedades. Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía no está obligada a formular cuentas anuales consolidadas por pertenecer a un grupo cuya sociedad dominante CORPORACIÓN EMPRESARIAL PUBLICA DE ARAGON, S.L.U., siendo su socio único la DIPUTACION GENERAL DE ARAGON, será quién formulará cuentas anuales consolidadas del grupo correspondientes al ejercicio cerrado con fecha 31 de diciembre de 2011 y que depositará en el Registro Mercantil de Zaragoza.

**2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

**a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía, y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las disposiciones legales en materia contable obligatorias, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

**b) Principios contables**

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales, incluyendo el principio de empresa en funcionamiento por considerar que no existen incertidumbres sobre la continuidad de la sociedad, ni riesgos de los que pudieran derivar cambios significativos en la valoración de activos y pasivos.

**c) Comparación de la información y aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables**

Las cuentas anuales de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 han sido elaboradas de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre.

**3. Distribución de resultados**

Los Administradores han propuesto la siguiente distribución del resultado del ejercicio 2011 a la consideración de la Junta General de Accionistas. También se adjunta información adicional sobre el resultado del ejercicio precedente y su distribución.

Bases de reparto	Importes	
	2011	2010
Pérdidas y ganancias	21.262,03	208.451,01
<b>Total</b>	<b>21.262,03</b>	<b>208.451,01</b>

Aplicación	Importes	
	2011	2010
A reservas Voluntarias	21.262,03	208.451,01
<b>Total</b>	<b>21.262,03</b>	<b>208.451,01</b>

#### 4. Normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la Compañía en la elaboración de sus cuentas anuales, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

##### a) Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se reconoce inicialmente por su coste de adquisición y, posteriormente, se valora a su coste, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, haya experimentado.

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 intangibles se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, equivalen a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de la vida útil estimada para los diferentes elementos.

Los gastos de mantenimiento o reparación que no mejoran la utilización o que no prolongan la vida útil de los activos se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

##### Desarrollo

Debido a que, los resultados positivos de los trabajos realizados en este epígrafe no presentan posibilidad de comercialización inmediata, la Compañía, imputa a gastos del ejercicio tanto los derivados de los propios proyectos de investigación, desarrollo e innovación como los incurridos como consecuencia de encargos a otras empresas o instituciones de investigación.

**Aplicaciones informáticas**

Corresponde a los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos para la gestión de la Compañía. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza linealmente desde la entrada en funcionamiento de cada aplicación, con el siguiente criterio.

Bienes	Años
Aplicaciones informáticas	3,33

**b) Inmovilizaciones Materiales.**

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Adicionalmente al coste de adquisición se incluyen los costes adicionales necesarios para la entrada en funcionamiento de los activos, dichos costes también incluirían gastos financieros que fueran directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo siempre que requieran un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso. Durante el ejercicio no se han activado importes por este concepto debido a que no se dan los requisitos exigidos por la normativa legal vigente.

Los gastos de mantenimiento o reparación que no mejoran la utilización o que no prolongan la vida útil de los activos se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

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

Bienes	Años
Mobiliario	10 - 6,66
Equipos proceso informático	4
Otras instalaciones	10

**c) Deterioro de valor del inmovilizado material e intangible.**

En la fecha del balance de situación o siempre que existen indicios de pérdida de valor, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles 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 si existe pérdida por deterioro de valor.

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

Durante el ejercicio la Compañía no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados intangible y material.

**d) Arrendamientos operativos.**

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador, dentro de este epígrafe la compañía considera como tal, los correspondientes a locales tanto de oficinas como almacenes, vehículos y herramientas.

Como la Compañía actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a pérdidas y ganancias en función de la vida del contrato.

**e) Instrumentos financieros.**

**Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general los costes de la operación.

Los activos mantenidos por la Compañía se clasifican como:

Préstamos y cuentas por cobrar: Corresponden a créditos (comerciales o no comerciales) originados por la Compañía a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. El importe más significativo de los mismos tiene un vencimiento inferior a un año, por tanto, siguiendo la normativa mercantil vigente se valoran a su valor nominal, al no ser significativo el efecto de actualizar los flujos de efectivo.

El resto de los activos financieros, bien por su escaso valor ó bien porque su vencimiento no está específicamente determinado, se valoran igualmente a valor nominal, criterio análogo al seguido en la valoración de los pasivos a los que hallan vinculados.

Fianzas entregadas: Corresponden a los importes desembolsados a los propietarios de los locales arrendados y empresas de servicios, cuyo importe corresponde normalmente , a un mes de arrendamiento en el caso de locales y a una cantidad predeterminada en el caso de empresas de servicios. Figuran registradas por los importes pagados, que no difieren significativamente de su coste amortizado.

En la fecha del balance de situación o siempre que existen indicios de pérdida de valor, la Compañía revisa los importes en libros relativos a deudores comerciales y otras cuentas a cobrar para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. El criterio utilizado por la Compañía para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, consiste en evaluar en función de la solvencia del deudor y de la antigüedad de la deuda los importes recuperables.

#### **Pasivo financiero.**

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y se corresponden a débitos y partidas a pagar que incluyen las deudas por operaciones tanto comerciales como las no comerciales. El importe más significativo de los mismos tiene un vencimiento inferior a un año, por tanto, siguiendo la normativa mercantil vigente se valoran a su valor nominal, al no ser significativo el efecto de actualizar los flujos de efectivo.

El resto de los pasivos financieros, bien por su escaso valor ó bien porque su vencimiento no está específicamente determinado, se valoran igualmente a valor nominal, criterio análogo al seguido en la valoración de los activos a los que hallan vinculados.

Créditos bancarios: Los créditos y descubiertos bancarios que devengan intereses, al tener vencimiento a corto plazo, se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros, incluidos los costes de liquidación o el reembolso y los costes directos de constitución, se contabilizan según el criterio de devengo en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

**f) Subvenciones.**

La Compañía utiliza los siguientes criterios para la contabilización de las subvenciones que le han sido concedidas:

**Subvenciones a la explotación**

Se abonan a resultados en el momento en el que, tras su concesión, la Compañía estima que se han cumplido las condiciones establecidas en la misma y, por consiguiente, no existen dudas razonables sobre su cobro, y se imputan a resultados de forma que se asegure en cada período una adecuada correlación entre los ingresos derivados de la subvención y los gastos subvencionados.

Por otra parte, las que tienen carácter de reintegrables se registran como pasivos de la Compañía hasta que adquieran la condición de no reintegrables. Cuando se reciben subvenciones, donaciones o legados procedentes de la entidad pública dominante para la realización de actividades de interés público o general, se registran como pasivos en el ejercicio en que se reciben y se imputan a resultados por los gastos incurridos en las actividades que financian durante el ejercicio. Al cierre del mismo, ó bien se reintegran por la parte no ejecutada ó, en el supuesto caso de que exista prórroga por la parte no ejecutada en el ejercicio, se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto por el importe pendiente de ejecutar una vez deducido el efecto impositivo.

**Subvenciones de capital**

Las que tienen carácter de no reintegrable, se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, por el importe concedido una vez deducido el efecto impositivo. Se procede al registro inicial cuando se recibe la comunicación de su concesión y se estima que no existen dudas razonables sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en las resoluciones individuales de la concesión.

No obstante, y debido a que, en determinadas circunstancias, financian inversiones y gastos correspondientes a proyectos cuya ejecución se materializará en varios ejercicios, la imputación al resultado de dichos ejercicios, se realiza de una forma sistemática y racional, de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, a medida que se vayan devengando las anualidades y se cumplan los requisitos y condiciones establecidos para cada año de vigencia del proyecto.

**g) Provisiones**

En la formulación de las cuentas anuales, los Administradores diferencian entre:

**Provisiones**

Pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Compañía, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

**Pasivos contingentes**

Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Compañía.

Las cuentas anuales de la Compañía recogen todas las operaciones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance de situación, sino que se informa sobre los mismos en las cuentas anuales, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

**h) Clasificación de saldos entre corrientes y no corrientes.**

En el balance de situación adjunto los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que la Compañía espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación, aquellos otros que no correspondan con esta clasificación se consideran no corrientes.

**i) Impuesto sobre beneficios.**

El gasto por impuesto sobre beneficios se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por 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.

Por otra parte, los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la entidad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Al cierre de cada ejercicio, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

La Compañía pertenece a un grupo de sociedades que tributa en régimen de consolidación fiscal, siendo la sociedad dominante el sujeto pasivo del Impuesto de Sociedades, por tanto, el saldo acreedor resultante de la liquidación de dicho impuesto, cuota a pagar, se refleja en la rúbrica "Deudas con empresas del grupo".

**j) Transacciones en moneda extranjera.**

Las transacciones en moneda extranjera se refieren fundamentalmente a compras de mercaderías valoradas al tipo de cambio vigente en el momento de efectuar las correspondientes transacciones.

Al cierre del ejercicio, los saldos en moneda extranjera se valoran de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento. Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de dicha valoración se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

**k) Ingresos y gastos.**

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

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con la actividad.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios por obra ejecutada, realizadas por encargo y con contrato se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance.

La determinación del grado de realización se efectúa en función de un porcentaje que se establece por la relación entre los costes incurridos hasta la fecha y los costes totales previstos para la realización del contrato.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala exactamente los futuros cobros de efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe neto en libros de dicho activo.

Los gastos se imputan al resultado del ejercicio en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que representan, con independencia del momento en que se produzcan los flujos financieros derivados de ellos.

**l) Provisiones para pensiones.**

La Compañía no tiene establecido un plan de pensiones de jubilación, estando cubiertas todas las obligaciones al respecto por la Seguridad Social del Estado.

**m) Indemnizaciones por despido.**

De acuerdo con la normativa laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados, tanto fijos como temporales, cuyos contratos se extingan.

En los casos en los que la actividad se realiza mediante contratos temporales, la Compañía, con criterio de devengo y por los contratos no finalizados al cierre del ejercicio, ha dotado provisiones por la parte proporcional de los finiquitos e indemnizaciones devengadas hasta el 31 de diciembre.

Adicionalmente, la compañía ha provisionado la cantidad suficiente para hacer frente a las indemnizaciones, derivadas de extinciones de contratos fijos, que tiene previsto que se realicen en el 2012.

**n) Empresas del grupo y asociadas.**

A efectos de presentación de las cuentas anuales, se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio, por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se halle bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se entenderá que una empresa es asociada cuando sin que se trate de una empresa del grupo, en el sentido señalado anteriormente, alguna o algunas de las empresas que lo forman, incluida la entidad o persona física dominante, ejerza sobre ella una influencia significativa. Se presumirá que existe una influencia significativa cuando se posea al menos el 20% de los derechos de voto sobre otra sociedad.

Las operaciones entre empresas del mismo grupo se contabilizan, con carácter general, por su valor razonable.

**o) Derivados y operaciones de cobertura.**

La política establecida en la Compañía es la no utilización de instrumentos derivados ni la realización de operaciones de cobertura.

**p) Actuaciones empresariales con incidencia en el medio ambiente**

Cuando se produzcan gastos medioambientales derivados de las actividades realizadas para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Compañía, se considerarán gastos de explotación del ejercicio en que se devenguen y se incorporarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en la correspondiente partida. Cuando su importe sea significativo, se incluirán como "Gastos medioambientales" dentro del epígrafe "Otros gastos de explotación" del debe de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se registran en las correspondientes partidas del Inmovilizado, los elementos incorporados al patrimonio de la entidad con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

**q) Ajustes por periodificación.**

Representan tanto gastos como ingresos, satisfechos o imputados en el ejercicio y cuyo devengo se producirá en el ejercicio posterior.

**5 Inmovilizado material**

Los movimientos correspondientes al ejercicio actual y al precedente han sido los siguientes:

Concepto	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Otro inmovilizado	Total
<b>2010</b>				
Saldo inicial	18.044,65	781.504,15	446.180,72	1.245.729,52
Adiciones		20.007,78	20.233,35	40.241,13
Retiros			(980,17)	(980,17)
	18.044,65	801.511,93	465.433,90	1.284.990,48
<b>Amortizaciones acumuladas</b>				
Saldo inicial	(6.058,97)	(272.573,32)	(320.982,98)	(599.615,27)
Dotaciones	(4.717,72)	(161.678,98)	(54.211,50)	(220.608,20)
Retiros			980,17	980,17
	(10.776,69)	(434.252,30)	(374.214,31)	(819.243,30)
<b>Valor Neto</b>	<b>7.267,96</b>	<b>367.259,63</b>	<b>91.219,59</b>	<b>465.747,18</b>
<b>2011</b>				
Saldo inicial	18.044,65	801.511,93	465.433,90	1.284.990,48
Adiciones		908,60	1.727,80	2.636,40
	18.044,65	802.420,53	467.161,70	1.287.626,88
<b>Amortizaciones acumuladas</b>				
Saldo inicial	(10.776,69)	(434.252,30)	(374.214,31)	(819.243,30)
Dotaciones	(3.786,70)	(134.507,61)	(42.534,85)	(180.829,16)
Trasposos	110,49	802,00	(31,95)	880,54
	(14.452,90)	(567.957,91)	(416.781,11)	(999.191,92)
<b>Valor Neto</b>	<b>3.591,75</b>	<b>234.462,62</b>	<b>50.380,59</b>	<b>288.434,96</b>

**Adiciones y traspasos**

Las principales adiciones se corresponden con inversiones en mobiliario y enseres que complementan las existentes y equipos informáticos necesarios para el desarrollo de la actividad.

**Bienes totalmente amortizados**

Al cierre del ejercicio figuran contabilizados bienes totalmente amortizados cuyo estado de funcionamiento sigue siendo adecuado a las condiciones de la explotación, según el siguiente detalle:

Cuentas	2011	2010
Instalaciones técnicas y maquinaria	9.510,40	
Otras instalaciones utillaje y mobiliario	276.196,89	9.644,81
Otro inmovilizado	318.926,08	280.347,11
<b>Coste total amortizado</b>	<b>604.633,37</b>	<b>289.991,92</b>

**Política de seguros**

La política de la Compañía es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado.

**Cambio de estimación**

Dentro de los planes de reestructuración interna que tiene previsto llevar a cabo el socio único de la Compañía, se halla el traslado y unificación, en un futuro inmediato, de la práctica totalidad de sus oficinas. Este hecho originará que, determinadas instalaciones y mobiliario no podrán ser desmantelados ni reutilizados; en consecuencia, durante el ejercicio precedente la Compañía estimó de forma prospectiva una nueva vida útil de dichos bienes hasta el 31 de diciembre de 2011.

Los efectos del cambio de estimación han representado un efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias por mayor dotación por amortizaciones en el ejercicio actual de unos 60 mil euros, y de unos 80 mil euros en el ejercicio precedente.

**6 Inmovilizado intangible**

Los movimientos correspondientes al ejercicio actual y al precedente han sido los siguientes:

Concepto	Aplicaciones Informáticas
<b>2010</b>	
Saldo inicial	194.392,90
Adiciones	1.447,73
	<b>195.840,63</b>
<b>Amortizaciones acumuladas</b>	
Saldo inicial	(125.176,24)
Dotaciones	(31.571,01)
	<b>(156.747,25)</b>
<b>Valor neto al 31-12-2010</b>	<b>39.093,38</b>
<b>2011</b>	
Saldo inicial	195.840,63
Adiciones	6.785,00
Bajas	(38.670,20)
	<b>163.955,43</b>
<b>Amortizaciones acumuladas</b>	
Saldo inicial	(156.747,25)
Dotaciones	(21.141,80)
Bajas	24.452,31
Trasposos	(880,44)
	<b>(154.317,18)</b>
<b>Valor neto al 31-12-2011</b>	<b>9.638,25</b>

Al cierre del ejercicio figuran contabilizados bienes totalmente amortizados cuyo estado de funcionamiento sigue siendo adecuado a las condiciones de la explotación, según el siguiente detalle:

Cuentas	Coste	
	2011	2010
Aplicaciones informáticas	132.890,33	112.955,67
<b>Coste total amortizado</b>	<b>132.890,33</b>	<b>112.955,67</b>

#### 7 Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

En el saldo de la cuenta Otros gastos de explotación se halla comprendido el epígrafe "Arrendamientos y cánones" que recoge fundamentalmente el alquiler de locales donde se ubican oficinas y almacenes para guarda de material, por otra parte, también recoge el arrendamiento de maquinaria, vehículos y garajes. Los costes incurridos por estos conceptos durante el ejercicio 2011 y el precedente han sido los siguientes:

Concepto	Importe	
	2011	2010
Alquiler de locales	903.836,68	917.132,88
Alquiler de vehículos	1.167.514,64	1.455.024,36
Alquiler de Maquinaria	37.384,05	54.000,78
Alquiler de garajes	36.922,33	44.088,75
<b>Total</b>	<b>2.145.657,70</b>	<b>2.470.246,77</b>

Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía tiene contratado con los arrendadores de locales las siguientes cuotas de arrendamiento, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros IPC, ni actualizaciones de rentas pactadas contractualmente, junto con la información del ejercicio actual se presenta la del precedente.

Arrendamientos operativos	Valor Nominal	
	31/12/2011	31/12/2010
<b>Cuotas mínimas</b>		
Hasta un Año	903.836,68	917.132,88
Entre uno y cinco años	702.527,87	749.689,99
<b>Total</b>	<b>1.606.364,55</b>	<b>1.666.822,87</b>

Dadas las características que concurren en la Compañía, los contratos por alquileres de vehículos se realizan anualmente mediante contratación pública no pudiendo determinar el importe por el que se licitaran el próximo ejercicio 2012, no obstante se estima que los costes a incurrir en dicho ejercicio serán similares ó inferiores a los del ejercicio 2011.

**8 Instrumentos financieros**

**Activos financieros a largo plazo**

	Instrumentos de patrimonio	Créditos a terceros	Depósitos y fianzas constituidas a largo plazo	Total
<b>2010</b>				
Saldo inicial	2.865,00	769.249,90	120.315,63	892.430,53
Adiciones		1.353.087,55	2.258,74	1.355.346,29
Retiros			(7.173,63)	(7.173,63)
Reclasificaciones a c/p.		(769.249,90)		(769.249,90)
<b>Total</b>	<b>2.865,00</b>	<b>1.353.087,55</b>	<b>115.400,74</b>	<b>1.471.353,29</b>
<b>2011</b>				
Saldo inicial	2.865,00	1.353.087,55	115.400,74	1.471.353,29
Adiciones			2.381,89	2.381,89
Retiros			(4.610,54)	(4.610,54)
Reclasificaciones a c/p.		(14.007,62)		(14.007,62)
<b>Total</b>	<b>2.865,00</b>	<b>1.339.079,93</b>	<b>113.172,09</b>	<b>1.455.117,02</b>

**Instrumentos de patrimonio**

Incluye una participación en el 2,3% del capital de la Sociedad "Centro Tecnológico Agropecuario Cinco Villas, S.L.", adquirida en el ejercicio 2007 y valorada a su coste de adquisición, ya que de las últimas cuentas anuales aprobadas de esta Sociedad no se desprende la necesidad de dotar provisión por deterioro.

**Créditos a terceros**

Incluye el importe pendiente de cobro de subvenciones que financian proyectos europeos (Ver Nota Subvenciones).

**Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo**

Las altas del ejercicio corresponden a las depositadas, por los nuevos locales arrendados o servicios de suministros, durante el ejercicio; las bajas se corresponden con los contratos de alquiler o servicios, cancelados durante el ejercicio.

**Activos financieros a corto plazo**

Concepto	2.011	2.010
<b>Activos financieros a corto plazo</b>		
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	229.471,36	1.743.135,84
Clientes empresas del grupo y asociadas	13.060.070,76	13.277.170,50
Deudores varios	50.439,88	777.537,45
Deudores empresas del grupo y asociadas	1.259.928,29	848.964,77
	<b>14.599.910,29</b>	<b>16.646.808,56</b>
<b>Otros activos financieros</b>		
Personal		163,35
Otros créditos con las administraciones públicas	70.868,01	74.315,32
	<b>70.868,01</b>	<b>74.478,67</b>
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>		
Otros activos financieros	20.525,00	
	<b>20.525,00</b>	
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		
Tesorería	456.272,03	1.685.689,81
	<b>456.272,03</b>	<b>1.685.689,81</b>
<b>Total</b>	<b>15.147.575,33</b>	<b>18.406.977,04</b>

Los epígrafes "Clientes por ventas y prestación de servicios" y "Clientes empresas del grupo y asociadas" a la fecha de balance corresponden principalmente a importes pendientes de cobro por la prestación de servicios durante el ejercicio.

El epígrafe "Deudores empresas del grupo y asociadas" a la fecha de balance corresponde, principalmente, con saldos pendientes de cobrar por subvenciones concedidas a la explotación durante el ejercicio 2011.

El epígrafe "Efectivo y otros activos equivalentes" incluye la tesorería de la Compañía.

**Pasivos financieros no corrientes y corrientes**

Concepto	Vencimiento a Largo Plazo	Vencimiento a Corto Plazo	Deuda Total
<b>2010</b>			
<b>Deudas</b>			
Deudas con empresas del grupo		76.391,79	76.391,79
Otras Deudas	904.361,00		904.361,00
Deudas con entidades de crédito		8.000,00	8.000,00
Otros pasivos financieros		778.745,34	778.745,34
Impuestos diferidos	366.172,36		366.172,36
	<b>1.270.533,36</b>	<b>863.137,13</b>	<b>2.133.670,49</b>
<b>Acreeedores comerciales y cuentas a pagar</b>			
Proveedores		11.270.254,18	11.270.254,18
Proveedores empresas del grupo		2.604,37	2.604,37
Acreeedores varios		1.522.013,13	1.522.013,13
Personal		468.576,01	468.576,01
Otras deudas con las administraciones públicas		795.265,20	795.265,20
Anticipos de clientes empresas del grupo y asociadas		2.082.147,26	2.082.147,26
		<b>16.140.860,15</b>	<b>16.140.860,15</b>
<b>Total</b>	<b>1.270.533,36</b>	<b>17.003.997,28</b>	<b>18.274.530,64</b>
<b>2011</b>			
<b>Deudas</b>			
Deudas con empresas del grupo		51.397,03	51.397,03
Otras Deudas	679.413,34		679.413,34
Deudas con entidades de crédito		2.854.187,25	2.854.187,25
Otros pasivos financieros		702.701,66	702.701,66
Impuestos diferidos	269.174,99		269.174,99
	<b>948.588,33</b>	<b>3.608.285,94</b>	<b>4.556.874,27</b>
<b>Acreeedores comerciales y cuentas a pagar</b>			
Proveedores		7.269.011,70	7.269.011,70
Proveedores empresas del grupo		313,38	313,38
Acreeedores varios		695.658,50	695.658,50
Personal		1.248.371,34	1.248.371,34
Otras deudas con las administraciones públicas		675.869,95	675.869,95
Anticipos de clientes empresas del grupo y asociadas		572.760,98	572.760,98
		<b>10.461.985,85</b>	<b>10.461.985,85</b>
<b>Total</b>	<b>948.588,33</b>	<b>14.070.271,79</b>	<b>15.018.860,12</b>

El epígrafe "Otras deudas largo plazo" refleja el importe pendiente de liquidar por el concepto de subvenciones con los co-beneficiarios de los diferentes proyectos financiados por la Comunidad Económica Europea.

La Compañía tiene concedidas líneas de crédito con diversas entidades bancarias, por un total de principal de ocho millones ochocientos mil euros, de los que al cierre del ejercicio se hallaban dispuestos 2.846.687,25€

Los saldos correspondientes a Proveedores comerciales y cuentas a pagar se corresponden con los saldos pendientes de liquidar al cierre del ejercicio por las transacciones comerciales de la Compañía. No obstante, dentro del epígrafe "Anticipos de clientes empresas del grupo y asociadas" se halla comprendido el saldo al 31 de diciembre de 2011 y del ejercicio precedente, correspondiente a la obra certificada y pendiente de ejecutar.

Por otra parte al cierre del ejercicio se han registrado intereses devengados y no vencidos por siete mil quinientos euros, en Deudas con entidades de crédito.

#### **Clasificación por vencimientos de activos y pasivos financieros a largo plazo**

Los activos financieros y pasivos financieros que tienen un vencimiento determinable y cuyos importes vencen en cada uno de los cinco años siguientes al cierre del ejercicio y del resto hasta su último vencimiento, se corresponden con los siguientes detalles:

<b>Activos financieros a largo plazo</b>			
<b>Años</b>	<b>Créditos a terceros</b>	<b>Otros activos financieros</b>	<b>Total</b>
2013	716.234,03		716.234,03
2015	622.845,90		622.845,90
Más de 5 años		113.172,09	113.172,09
<b>Total</b>	<b>1.339.079,93</b>	<b>113.172,09</b>	<b>1.452.252,02</b>

<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>	
<b>Años</b>	<b>Otros pasivos financieros</b>
2013	165.499,95
2014	156.478,09
2015	357.435,30
<b>Total</b>	<b>679.413,34</b>

## **9 Fondos propios**

### **Capital social.**

El capital social de la Compañía asciende a la cantidad de 300.000 euros, totalmente suscrito y desembolsado, representado mediante 20.000 acciones nominativas de la misma clase y serie, números 1 al 20.000, ambos inclusive, de quince euros de valor nominal cada una de ellas.

El titular del 100 % de las acciones es la Mercantil "CORPORACION EMPRESARIAL PUBLICA DE ARAGON, S.L.U."

#### **Reserva legal.**

De acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades vendrán obligadas a destinar un 10% de sus beneficios a la constitución de un fondo de reserva hasta que alcance la quinta parte del capital.

La reserva legal, según la vigente Ley de Sociedades de Capital, podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada 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.

#### **Reservas voluntarias.**

Son reservas de libre disposición.

#### **Autocartera**

Durante el ejercicio 2011 no se ha realizado ningún negocio con acciones propias, no existiendo autocartera ni, al inicio ni, al cierre del mismo.

### **10 Subvenciones**

La Compañía tiene asignado por el Gobierno de Aragón la prestación del servicio de prevención y extinción de incendios forestales, así como la ejecución de las correspondientes obras y servicios necesarios para el cumplimiento de su cometido en todo el territorio de la Comunidad Autónoma de Aragón.

Los costes incurridos por dichos servicios se liquidan mediante órdenes de transferencia consignadas como gasto en los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma y cuyo tratamiento contable es el establecido al respecto por el Plan General de Contabilidad en lo referente a subvenciones recibidas por empresas públicas pertenecientes al sector público y provenientes de la entidad pública dominante para financiar la realización de actividades de interés público o general.

En el ejercicio 2011 el importe recibido, correspondiente a la Orden de transferencia para la prestación de servicios de gestión forestal, se ha registrado según el criterio que se especifica en la Nota 4 f), subvenciones a la explotación.

Esta forma de financiación ha supuesto registrar 11.819.441,40 euros en el ejercicio 2011 y 15.331.607,17 euros en el ejercicio 2010 de menos importe como cifra de negocios, habiendo sido registrados en el epígrafe "Otros ingresos de explotación".

Por otra parte, la Compañía, junto con otros beneficiarios y cofinanciadores participa en diversos proyectos financiados por la Comunidad Económica Europea.

Proyecto LIFE06 ENVE/E/ 000044 "ES-WAMAR", cuya ejecución se halla comprendida entre los períodos 2006 a 2010, ambos inclusive, y sobre el que la Compañía actúa de beneficiario coordinador. En el año 2009 La Comisión Europea acordó prolongar el proyecto hasta el 31 de marzo de 2011, fecha en la que finalizó satisfactoriamente.

Proyecto LIFE/09 ENV/ES/ 00453 "MANEV", cuya ejecución se halla comprendida entre los períodos 2011 a 2014, ambos inclusive, y sobre el que la Compañía actúa de beneficiario coordinador.

Proyecto 2G/MED09/451 "WOODE 3", cuya ejecución se halla comprendida entre los períodos 2010 a 2012, ambos inclusive, y sobre el que la Compañía actúa de socio beneficiario.

Proyecto LIFE/08 ENV/E/00114 "POWER", cuya ejecución se halla comprendida entre los períodos 2010 a 2013, ambos inclusive y sobre el que la Compañía actúa de socio beneficiario.

Proyecto PROGRESS PROGRAMME/VP/2010/005 "NEW SKILLS FOR GREEN JOBS", cuya ejecución se halla comprendida entre los períodos 2011 a 2012, ambos inclusive y sobre el que la Compañía actúa de socio beneficiario.

La Compañía ha activado, cuando ha sido preciso, el importe subvencionable que le corresponde, habiendo imputado a resultados del ejercicio la parte de gastos devengados en el 2011 subvencionados con cargo a dichos proyectos. Por otra parte ha reconocido tanto los derechos de crédito por el importe pendiente de recibir, así como las deudas pendientes de retribuir al resto de los miembros, cuando actúa como beneficiario coordinador, cuya exigibilidad se hará efectiva según avancen las fases del proyecto.

Al día de la fecha, los proyectos se están ejecutando siguiendo los requisitos establecidos en los mismos.

El movimiento de estas subvenciones en el ejercicio actual y en el precedente ha sido el siguiente:

Subvenciones	Proyectos europeos	Ordenes de incendios	Total
<b>2010</b>			
Saldo inicial	285.489,92	591.776,87	877.266,79
Importe concedido	1.057.213,70	450,00	1.057.663,70
Impuestos diferidos iniciales deducidos del saldo inicial de subvenciones	122.352,83	253.811,51	376.164,34
Imputación a Resultados	(247.791,77)	(846.038,38)	(1.093.830,15)
Imputación a impuestos diferidos	(365.179,41)		(365.179,41)
<b>Saldo final</b>	<b>852.085,27</b>		<b>852.085,27</b>
<b>2011</b>			
Saldo inicial	852.085,27		852.085,27
Importe concedido	40.494,20		40.494,20
Impuestos diferidos iniciales deducidos del saldo inicial de subvenciones	365.179,41		365.179,41
Ajustes en Subvenciones	(45.520,07)		(45.520,07)
Ajustes en Impuestos diferidos	(19.508,62)		(19.508,62)
Imputación a Resultados	(298.790,07)		(298.790,07)
Imputación a impuestos diferidos	(268.182,04)		(268.182,04)
<b>Saldo final</b>	<b>625.758,08</b>		<b>625.758,08</b>

Los ajustes, tanto en subvenciones como en impuestos diferidos, se corresponden con la finalización del Proyecto LIFE06 ENVE/E/ 000044 "ES-WAMAR".

#### 11 Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. No obstante el Consejo de Administración estima, que de la aplicación de la normativa legal vigente no se desprende la existencia de contingencias de carácter fiscal.

El impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto. La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios, es la siguiente:

2010	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
	<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	<b>208.451,01</b>		<b>1.057.663,70</b>
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>
Impuesto de Sociedades	89.444,60		317.164,10	
Partidas no deducibles	253,04			
Diferencias temporarias				(317.164,10)
<b>Base Imponible (resultado fiscal)</b>	<b>298.148,65</b>			
2011	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
	<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	<b>21.262,03</b>		<b>-24.534,49</b>
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>
Impuesto de Sociedades	10.589,16		7.360,36	
Partidas no deducibles	3.446,00			
<b>Diferencias temporarias</b>				
- con origen en el ejercicio	158.082,20			(7.360,36)
<b>Base Imponible (resultado fiscal)</b>	<b>193.379,39</b>			

Las diferencias temporarias corresponden a la aplicación del 30% de los ingresos por subvención llevados directamente al Patrimonio neto y cuya imputación a resultados se efectuará en los ejercicios siguientes. También se han producido como consecuencia de los diferentes criterios de registro de gastos que no se computan en la base imponible y que tendrán repercusión fiscal futura.

## 12 Garantías comprometidas con terceros.

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía tiene presentados avales bancarios ante distintas sociedades por importe de 186.000 euros; así mismo y por los mismos conceptos, en el ejercicio precedente la compañía presentó avales por 170.800 euros.

Estas garantías se encuentran relacionadas con la actividad normal de la Compañía y en opinión de los administradores, de las mismas, no desprenden riesgos para la Compañía.

**13 Ingresos y gastos.**

**Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y del precedente es la siguiente:

Cuentas	Importe	
	2011	2010
Compras de mercaderías		20,34
Compras de otros aprovisionamientos	393.193,90	747.806,26
Otras compras	99.860,18	124.597,01
<b>Total</b>	<b>493.054,08</b>	<b>872.423,61</b>

La totalidad de las compras se han realizado en territorio nacional.

**Cargas sociales**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y del precedente es la siguiente:

Cuentas	Importe	
	2011	2010
Seguridad social a cargo de la empresa	5.876.026,26	6.295.313,00
Otros gastos sociales	258.632,34	252.596,15
<b>Total</b>	<b>6.134.658,60</b>	<b>6.547.909,15</b>

**14 Provisiones y contingencias**

La Compañía es parte demandada en dos procedimientos judiciales ante los tribunales de Zaragoza por las responsabilidades propias de la actividad que desarrolla, habiéndose personado como parte codemandada en dichos litigios el Gobierno de Aragón. Al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el importe total demandado judicialmente asciende a 8.392.789,99 euros, siendo la causa de tal demanda los posibles sobre costes en los que ha incurrido la demandante en la ejecución de las "obras de la fase B en el vertedero de HCH de Bailín."

No se ha reflejado en su pasivo una provisión por el citado importe debido a que la asesoría jurídica de la Compañía considera que no es posible aventurar el posible resultado de estos litigios.

Por otra parte, la Compañía ha registrado en los epígrafes " Personal y Otras deudas con las Administraciones públicas" el importe correspondiente a la reducción salarial, 1,1 millones de euros, practicado desde octubre de 2010, y dejado sin efecto por el tribunal Superior de Justicia de Aragón según sentencia del 21 de marzo de 2011. La referida sentencia se halla recurrida ante el Tribunal Supremo, pendiente de resolución.

**15 Aspectos medioambientales.**

No se considera necesaria la realización de inversiones con objeto de prevenir o corregir impactos medioambientales derivados de la actividad de la Compañía, ni el establecimiento de provisión contable alguna.

**16 Acontecimientos posteriores al cierre.**

Desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no han acaecido hechos de importancia relevante que alteren los resultados, ni la situación patrimonial o financiera de la Compañía.

**17 Operaciones con partes vinculadas**

La Compañía realiza la parte más relevante de su cifra de negocios con la Diputación General de Aragón, socio único de su sociedad dominante, "CORPORACION EMPRESARIAL PUBLICA DE ARAGON, S.L.U.", a su vez, socio único de la Compañía.

Por otra parte, la Compañía también realiza un considerable volumen de cifra de negocios con otros entes dependientes de la Comunidad Autónoma.

Las transacciones, tanto, con la Diputación General de Aragón, como con los otros entes dependientes de la Comunidad Autónoma, se materializan a través de encargos de obras o servicios. La ejecución de dichos encargos se lleva a cabo bien mediante medios propios y/ o contratados. El margen bruto de las referidas transacciones se halla comprendido, aproximadamente, entre un 4% y 5,5% sobre sus costes.

Al cierre del ejercicio la Compañía presenta, como operaciones con partes vinculadas, tanto las realizadas con la Diputación General de Aragón como las realizadas con otros entes dependientes de la Comunidad Autónoma.

El volumen de operaciones realizado con partes vinculadas durante el ejercicio 2011 y el precedente ha sido:

<b>Volumen de operaciones</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Diputación General de Aragón	29.427.895,12	39.069.931,28
Instituto Aragonés del Agua	6.475.963,63	8.509.918,05
Instituto Aragonés de Gestión Ambiental	680.685,17	862.959,22
<b>Total</b>	<b>36.584.543,92</b>	<b>48.442.808,55</b>

Los saldos deudores al cierre del ejercicio 2011, así como al cierre del precedente han sido:

<b>Saldos deudores</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Diputación General de Aragon	7.755.417,83	9.813.036,17
Instituto Aragonés del Agua	4.447.904,99	3.343.586,81
Diputación General de Aragón (deudora por obra ejecutada pendiente de certificar)	856.747,94	120.547,52
Diputación General de Aragón (deudora por subvenciones)	1.259.928,29	848.964,77
<b>Total</b>	<b>14.319.999,05</b>	<b>14.126.135,27</b>

Los saldos acreedores al cierre del ejercicio 2011, así como al cierre del precedente han sido:

<b>Saldos Acreedores</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Diputación General de Aragón	(572.760,98)	(2.082.147,26)
Otros acreedores comerciales	(313,38)	(2.604,37)
Corporación Empresarial Pública de Aragon, S.L.	(51.397,03)	(76.391,79)
<b>Total</b>	<b>(624.471,39)</b>	<b>(2.161.143,42)</b>

Durante el ejercicio 2011 el importe devengado por todos los conceptos salariales por el personal de alta dirección, que incluyen el salario variable de los dos últimos ejercicios, ha ascendido a 124.383,12 euros, por otra parte, el importe devengado en el ejercicio precedente por el mismo concepto ascendió a 104.723,82 euros.

Las dietas devengadas por los administradores durante el ejercicio 2011 han ascendido a 12.000 €, durante el ejercicio precedente las dietas devengadas ascendieron a 13.440 euros.

Por otra parte los Administradores informan de que no han existido ni existen obligaciones contraídas en materia de pensiones, ni se han pagado primas de seguros de vida respecto de los miembros antiguos ni de los actuales del órgano de administración y del personal de alta dirección.

Los Administradores han comunicado a la Compañía que no poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Compañía.

No obstante, algunos miembros del Consejo de Administración ostentan cargos directivos y/o, desarrollan funciones relacionadas con la gestión de sociedades cuyo objeto social es análogo o complementario al de la Sociedad y, que no han sido objeto de inclusión en esta nota de la memoria al no suponer menoscabo alguno de sus deberes de diligencia y lealtad o la existencia de potenciales conflictos de interés en el contexto que establece el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

El Gobierno de Aragón ha aprobado un plan de reestructuración del sector empresarial público de la comunidad autónoma que deberá ser desarrollado y llevado a la práctica por la Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U., en su condición de sociedad matriz. Entre las medidas de dicho plan se contempla el estudio y procedencia de un proceso de fusión entre las mercantiles Sociedad de Desarrollo Medioambiental de Aragón, S.A.U., y Sociedad de Infraestructuras Rurales Aragonesas, S.A.U.

**18 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. disposición adicional tercera “Deber de Información” de la ley 15/2010 de 5 de julio.**

Conforme a lo dispuesto en la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de 29 de diciembre de 2010 la información relacionada con los aplazamientos de pago efectuados a proveedores, importe total de pagos realizados a los proveedores en el ejercicio, distinguiendo los que hayan excedido los límites legales de aplazamiento y plazo medio ponderado excedido de pagos en operaciones comerciales, es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	2011		2010	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	11.464.849,34	50,95	5.826.055,28	14,34
Resto	11.038.818,09	49,05	34.800.302,10	85,66
<b>Total pagos del ejercicio</b>	<b>22.503.667,43</b>	<b>100,00</b>	<b>40.626.357,38</b>	<b>100,00</b>
PMPE (días) de pagos	26		36	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	202.772,23	19,43	895.568,25	7,04

En el ejercicio precedente y con motivo de ser el primer año de la entrada en vigor de la Resolución mencionada en el párrafo anterior y debido a que las cuentas anuales del ejercicio 2010 se calificaron como iniciales, la Compañía no presentó información comparativa. Exclusivamente presentó información relativa al importe del saldo pendiente de pago a proveedores que al cierre del ejercicio acumulaba un aplazamiento superior al plazo legal de pago.

En el ejercicio actual, y con objeto de que la información sea comparativa, se ha adecuado la información presentada en las cuentas anuales de 2010 respecto de la del ejercicio 2011.

**19 Otra información.**

El número medio de personas, empleadas en el curso del ejercicio y en el precedente, distribuido por categorías ha sido el siguiente:

Categorías profesionales	Número medio	
	2011	2010
Altos directivos	1	1
Resto de personal directivo	13	12
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	176	195
Empleados de tipo administrativo	51	61
Resto de personal cualificado	80	71
Trabajadores no cualificados	504	578
<b>Total</b>	<b>825</b>	<b>918</b>

La distribución por sexos del personal de la compañía al cierre del ejercicio y del precedente, ha sido la siguiente:

Categorías profesionales	2010		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	1	0	1
Resto de personal directivo	6	5	11
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	94	96	190
Empleados de tipo administrativo	7	50	57
Resto de personal cualificado	39	29	68
Trabajadores no cualificados	44	4	48
<b>Total</b>	<b>191</b>	<b>184</b>	<b>375</b>
Categorías profesionales	2011		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	1	0	1
Resto de personal directivo	7	5	12
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	82	82	164
Empleados de tipo administrativo	5	45	50
Resto de personal cualificado	40	31	71
Trabajadores no cualificados	53	4	57
<b>Total</b>	<b>188</b>	<b>167</b>	<b>355</b>

**Remuneración auditores**

Los honorarios devengados correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2011 y del precedente han sido los siguientes:

Concepto	Ejercicio	
	2011	2010
Honorario devengados	8.000,00	11.115,00
<b>Total</b>	<b>8.000,00</b>	<b>11.115,00</b>

**20 Información segmentada**

Actividad	Importe	
	2011	2010
Desarrollo sostenible y biodiversidad	13.995.529,12	14.451.756,30
Infraestructuras	10.112.895,47	14.480.827,75
Gestión Forestal	3.825.748,03	5.805.399,53
<b>Total</b>	<b>27.934.172,62</b>	<b>34.737.983,58</b>

Adicionalmente la Compañía ha prestado, durante el ejercicio 2011, servicios de gestión forestal a la Diputación General de Aragón por importe de 11.819.441,40 euros, habiendo sido el importe de los prestados por el mismo concepto en el ejercicio precedente, según lo expuesto en la Nota de Subvenciones 15.331.607,17 euros.

La totalidad de la cifra de negocios se realiza en la Comunidad Autónoma de Aragón.

## INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2011

### **Evolución de los negocios**

Durante el ejercicio 2011 se han seguido ejecutando las actividades con las que se inició SODEMASA: actuaciones relacionadas con el Medio Natural, Calidad Ambiental e Infraestructuras hidráulicas y de residuos, principalmente en la ejecución del Plan Especial de Depuración y del plan GIRA así como el desarrollo socioeconómico de los Espacios Naturales y la prevención y extinción de incendios forestales.

Adicionalmente, se ha continuado con las obras singulares plurianuales iniciadas en el 2009 como el desmantelamiento del vertedero de residuos peligrosos en Bailín mediante la construcción de una nueva celda de seguridad, llenado y posterior sellado y la construcción de cuatro plantas de tratamiento de purín con aprovechamiento de biogás. Sin embargo la producción derivada de estas obras singulares ha sido sensiblemente menor lo que ha conllevado una bajada en la cifra de negocio anual.

Enmarcado dentro de los Convenios firmados entre el Ministerio de Medioambiente, y Medio Rural y Marino y el Gobierno de Aragón para el desarrollo rural sostenible se han seguido ejecutando las actuaciones de los planes piloto.

El importe neto de la cifra de negocio más otros ingresos de explotación ha alcanzado los 40.127.950,11€, que es una cifra inferior a la del ejercicio pasado. Dicha disminución está motivada en que la anualidad correspondiente al 2011 de las obras singulares ha sido menor que la del ejercicio 2010 y la transferencia recibida para el servicio de prevención y extinción de incendios también ha disminuido.

### **Actividades de investigación, desarrollo e innovación**

En ejercicios anteriores SODEMASA desarrolló diversos estudios orientados a mejorar, desde un punto de vista medioambiental, la gestión y manejo de los residuos ganaderos.

En el 2006, y como resultado de estos trabajos de investigación, SODEMASA fue seleccionada como beneficiario de un proyecto LIFE MEDIOAMBIENTE 2006 denominado ES-WAMAR. El proyecto finaliza de forma exitosa en marzo del 2011 con un presupuesto de 7.152.603 €.

Durante el 2010, SODEMASA, se incorporó como socio beneficiario al proyecto LIFE POWER, cuyos objetivos son reducción de emisiones de Gases de efecto invernadero (GEI) que causa la gestión de agua por su 'factura energética' y diseñar e implementar modelos de gestión del agua con un alto potencial de transferibilidad. El Presupuesto global del proyecto LIFE POWER es de 1.421.327 € y SODEMASA participa con unas actuaciones que suponen un global de 213.551€, En este ejercicio se ha continuado con su ejecución.

En junio del año 2010, comenzó la ejecución de las actuaciones del proyecto Wood Energy Exploitation for Entrepreneurship, (WODE3) (Interreg MED), cuyo objetivo fundamental es fomentar un uso sostenible y racional de los recursos forestales para la energía de la madera. La ejecución del proyecto se extiende hasta finales del 2012 y el presupuesto global es de 1.247.592 €. SODEMASA participa como socio beneficiario con unas actuaciones que suponen un presupuesto global de 140.550 €.

En Enero del 2011 y con una duración prevista de 4 años, Sodemasa comienza a ejecutar un nuevo proyecto LIFE del que es beneficiario coordinador. Este proyecto denominado LIFE MANEV tiene como principal objetivo la mejora de la protección del medio ambiente así como la calidad y la sostenibilidad de la ganadería potenciando el uso de tecnologías de tratamiento en diferentes zonas saturadas o excedentarias en la producción de deyecciones ganaderas de toda Europa. El presupuesto global es de 4.165.832 € y SODEMASA participa en el proyecto con un importe de 1.445.420 €.

A finales del 2011, SODEMASA se incorpora como socio al proyecto "*New skills for green jobs. A case for a more gender inclusive labour market*" (2011-2012), dentro del programa PROGRESS, cuyo objetivo es la mejora de las oportunidades de empleo en el campo de las tecnologías verdes (empleos verdes). El presupuesto global del proyecto GREEN JOBS es de 333.466,57 € y SODEMASA participa con un importe de 52.494,20 €.

#### **Acciones propias**

Durante el ejercicio 2011 no se ha realizado ningún negocio con acciones propias, no existiendo autocartera ni, al inicio ni, al cierre del mismo.

#### **Perspectivas de futuro**

Se espera que en el año 2012 se siga con una tendencia semejante a la del 2011 desarrollando las actividades consolidadas desde el inicio y las incorporadas en los últimos ejercicios. Es cierto que los presupuestos de la Comunidad Autónoma son más restrictivos que en los últimos ejercicios por lo que esa tendencia se podría trasladar a Sodemasa, de forma más acusada en obras, lo que conllevaría a una reducción en el volumen de negocio.

#### **Hechos posteriores al cierre**

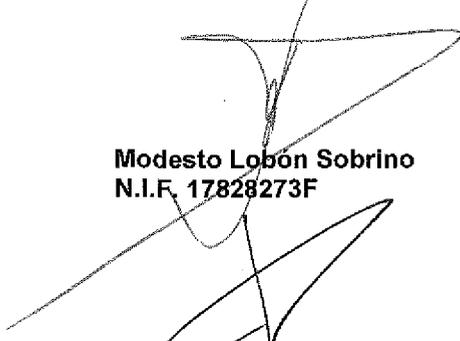
Desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de emisión del presente informe de gestión no han acaecido hechos de importancia relevante que alteren los resultados, ni la situación patrimonial o financiera de la compañía

#### **Utilización de instrumentos financieros**

Debido al tipo de transacciones realizadas se considera que no es necesaria ninguna cobertura de tipo de interés

### Diligencia de Firma

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Sociedades Anónimas los Administradores de SOCIEDAD DE DESARROLLO MEDIOAMBIENTAL DE ARAGON, S.A.U., reunidos en Consejo de Administración el día 28 de febrero de 2012, formulan las cuentas anuales e informe de gestión, correspondientes al ejercicio 2011, que comprenden 38 páginas, incluida esta, numeradas de la 1 a la 38



**Modesto Lobón Sobrino**  
N.I.F. 17828273F



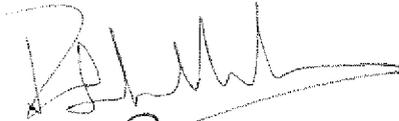
**Javier Rincón Gimeno**  
N.I.F. 17442077G

**Roque Santiago Vicente Lanau**  
N.I.F. 73198343S

**Enrique Martín Bernal**  
N.I.F. 50410142F



**Alfredo Cajal Gavín**  
N.I.F. 17984432L



**Santiago Pablo Munilla López**  
N.I.F. 17434625G



**María Pilar Molinero García**  
N.I.F. 17863574A



**Cristina Moreno Casado**  
N.I.F. 73077027R



**Ignacio Murillo Garcia-Atance**  
N.I.F. 17856468G



**Sergio Ortiz Gutiérrez**  
N.I.F. 73085703 Y



**María José Segura Val**  
N.I.F. 17742867 T

Informe	LIQUIDACIÓN PRESUPUESTOS AÑO 2011-CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	EEFF
Empresa	SOEMASA	31-12-11

LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE EXPLOTACION CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AÑO 2011
<b>A) Operaciones Continuas</b>	
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	27.934.172,62
a) Ventas	0,00
b) Prestaciones de servicios	27.934.172,62
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.</b>	0,00
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.</b>	0,00
<b>4. Aprovisionamientos.</b>	-11.660.872,31
a) Consumo de mercaderías.	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-493.054,08
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-11.167.818,23
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	0,00
<b>5. Otros ingresos de explotación.</b>	12.193.777,49
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	75.546,02
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	12.118.231,47
<b>6. Gastos de personal.</b>	-24.021.848,18
a) Sueldos, salarios y asimilados.	-17.887.189,58
b) Cargas sociales.	-6.134.658,60
c) Provisiones.	0,00
<b>7. Otros gastos de explotación.</b>	-4.148.803,98
a) Servicios exteriores.	-4.107.389,09
b) Tributos.	-41.414,89
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	0,00
d) Otros gastos de gestión corriente.	0,00
<b>8. Amortización de inmovilizado.</b>	-201.970,86
a) Amortización del inmovilizado intangible	-21.141,80
b) Amortización del inmovilizado material	-180.829,06
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	0,00
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>	0,00
<b>10. Excesos de provisiones.</b>	0,00
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>	22.181,11
a) Deterioros y pérdidas.	0,00
Del inmovilizado intangible	0,00
Del inmovilizado material	0,00
De las inversiones financieras	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras..	22.181,11
Del inmovilizado intangible	22.181,11
Del inmovilizado material	0,00
De las inversiones financieras	0,00
<b>11a. Otros resultados</b>	-5.511,15
Gastos excepcionales	-9.897,33
Ingresos excepcionales	4.386,18
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+11a)</b>	111.124,74
<b>12. Ingresos financieros.</b>	35.191,02
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0,00
a1) En empresas del grupo y asociadas	0,00
a2) En terceros	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	35.191,02
b1) De empresas del grupo y asociadas	0,00
b2) De terceros	35.191,02
<b>13. Gastos financieros.</b>	-114.464,57
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	0,00
b) Por deudas con terceros.	-114.464,57
c) Por actualización de provisiones.	0,00
<b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financiero.</b>	0,00
a) Cartera de negociación y otros	0,00
b) Imputación al rdo del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	0,00
<b>15. Diferencias de cambio.</b>	0,00
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.</b>	0,00
a) Deterioros y pérdidas.	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00
<b>17. Incorporación al activo de gastos financieros</b>	0,00
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).</b>	-79.273,55
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	31.851,19
<b>17. Impuestos sobre beneficios.</b>	-10.589,16
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>	21.262,03
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>	
<b>18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>	0,00
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO ( A.4+18)</b>	21.262,03

<b>Informe</b>	LIQUIDACIÓN PRESUPUESTOS AÑO 2011-ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	<b>EEFF</b>
<b>Empresa</b>	SODEMASA	<b>31-12-11</b>

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO</b>		<b>2011</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>		<b>31.851,19</b>
<b>2. Ajustes del resultado.</b>		<b>-18.617,29</b>
a) Amortización del inmovilizado (+).		201.970,86
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		0,00
c) Variación de provisiones (+/-).		0,00
d) Imputación de subvenciones (-)		-298.790,07
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		0,00
g) Ingresos financieros (-).		-35.191,02
h) Gastos financieros (+).		114.464,57
i) Diferencias de cambio (+/-).		0,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).		0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+).		-1.071,63
<b>3. Cambios en el capital corriente.</b>		<b>-3.690.945,45</b>
a) Existencias (+/-).		0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		2.008.230,46
c) Otros activos corrientes (+/-).		-4.543,53
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		-5.726.317,49
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		31.685,11
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		0,00
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>		<b>-162.782,13</b>
a) Pagos de intereses (-).		-114.964,57
b) Cobros de dividendos (+).		0,00
c) Cobros de intereses (+).		35.191,02
d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)		-83.008,58
e) Otros pagos (cobros) (+/-)		0,00
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>-3.840.493,68</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones (-).</b>		<b>-32.328,29</b>
a) Empresas del grupo y asociadas.		0,00
b) Inmovilizado intangible.		-6.785,00
c) Inmovilizado material.		-2.636,40
d) Inversiones inmobiliarias.		0,00
e) Otros activos financieros.		-22.906,89
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		0,00
g) Otros activos.		0,00
<b>7. Cobros por desinversiones (+).</b>		<b>21.010,98</b>
a) Empresas del grupo y asociadas.		0,00
b) Inmovilizado intangible.		16.400,44
c) Inmovilizado material.		0,00
d) Inversiones inmobiliarias.		0,00
e) Otros activos financieros.		4.610,54
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		0,00
g) Otros activos.		0,00
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>		<b>-11.317,31</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>		<b>0,00</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).		0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) .		0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).		0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		0,00
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>		<b>2.622.393,21</b>
a) Emisión		2.898.084,28
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).		0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+).		2.846.687,25
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		51.397,03
4. Otras deudas(+).		0,00
b) Devolución y amortización de		-275.691,07
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).		0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-).		0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		0,00
4. Otras deudas (-).		-275.691,07
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		<b>0,00</b>
a) Dividendos (-).		0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		0,00
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>		<b>2.622.393,21</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>		<b>-1.229.417,78</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		1.685.689,81
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.		456.272,03

<b>Informe</b>	LIQUIDACIÓN PRESUPUESTOS AÑO 2011-BALANCE SITUACIÓN	<b>EEFF</b>
<b>Empresa</b>	SODEMASA	<b>31-12-11</b>

<b>BALANCE DE SITUACION</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.800.614,89</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>9.638,25</b>
1. Investigación y Desarrollo	0,00
2. Concesiones	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0,00
4. Fondo de comercio	0,00
5. Aplicaciones informáticas	9.638,25
6. Otro inmovilizado intangible	0,00
7. Anticipos	0,00
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>288.434,96</b>
1. Terrenos	0,00
2. Construcciones	0,00
3. Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material	288.434,96
4. Inmovilizado en curso	0,00
5. Anticipos	0,00
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	<b>0,00</b>
1. Terrenos	0,00
2. Construcciones	0,00
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0,00
2. Créditos a empresas	0,00
3. Valores representativos de deuda	0,00
4. Derivados	0,00
5. Otros activos financieros	0,00
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>1.455.117,02</b>
1. Instrumentos de patrimonio	2.865,00
2. Créditos a empresas	1.339.079,93
3. Valores representativos de deuda	0,00
4. Derivados	0,00
5. Otros activos financieros	113.172,09
<b>VI. Activos por impuesto diferido.</b>	<b>47.424,66</b>
<b>VIII. Deudas comerciales no corrientes</b>	<b>0,00</b>
1. Deudores comerciales no corrientes	0,00
2. Deudores comerciales no corrientes, empresas del grupo	0,00
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>15.164.843,73</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	<b>0,00</b>
1. Inmovilizado	0,00
Terrenos	0,00
Resto de Inmovilizado	0,00
2. Inversiones financieras	0,00
3. Existencias y otros activos	0,00
<b>II. Existencias.</b>	<b>0,00</b>
1. Comerciales	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	0,00
3. Productos en curso	0,00
4. Productos terminados	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00
6. Anticipos a proveedores	0,00
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>14.670.778,30</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	229.471,36
2. Clientes empresas del grupo y asociadas.	13.060.070,76
3. Deudores Varios	1.310.368,17
4. Personal	0,00
5. Activos por impuesto corriente	0,00
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	70.868,01
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0,00
2. Créditos a empresas	0,00
3. Valores representativos de deuda	0,00
4. Derivados	0,00
5. Otros activos financieros	0,00
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>20.525,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0,00
2. Créditos a empresas	0,00
3. Valores representativos de deuda	0,00
4. Derivados	0,00
5. Otros activos financieros	20.525,00
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>17.268,40</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b>	<b>456.272,03</b>
1. Tesorería	456.272,03
2. Otros activos líquidos equivalentes	0,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>16.965.458,62</b>

<b>Informe</b>	LIQUIDACIÓN PRESUPUESTOS AÑO 2011-BALANCE SITUACIÓN	<b>EEFF</b>
<b>Empresa</b>	SODEMASA	<b>31-12-11</b>

<b>BALANCE DE SITUACION</b>		
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.914.913,39</b>
<b>A-1) Fondos propios.</b>		<b>1.289.155,31</b>
<b>I. Capital</b>		<b>300.000,00</b>
1. <i>Capital escriturado</i>		300.000,00
2. <i>(Capital no exigido)</i>		0,00
<b>II. Prima de emisión.</b>		<b>0,00</b>
<b>III. Reservas.</b>		<b>967.893,28</b>
1. <i>Legal y estatutarias</i>		60.000,00
2. <i>Otras reservas</i>		907.893,28
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).</b>		<b>0,00</b>
<b>V. Resultado de ejercicios anteriores.</b>		<b>0,00</b>
1. <i>Remanente</i>		0,00
2. <i>(Resultados negativos de ejercicios anteriores)</i>		0,00
<b>VI. Otras aportaciones de socios.</b>		<b>0,00</b>
<b>VII. Resultado de ejercicio</b>		<b>21.262,03</b>
<b>VIII. (Dividendo a cuenta).</b>		<b>0,00</b>
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.</b>		<b>0,00</b>
<b>A.2) Ajustes por cambio de valor.</b>		<b>0,00</b>
<b>I. Activos financieros disponible para la venta</b>		<b>0,00</b>
<b>II. Operaciones de cobertura</b>		<b>0,00</b>
<b>III. Otros</b>		<b>0,00</b>
<b>A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>		<b>625.758,08</b>
<b>A.4) Fondo de provisiones técnicas</b>		<b>0,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>948.588,33</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		<b>0,00</b>
1. <i>Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal</i>		0,00
2. <i>Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado</i>		0,00
3. <i>Otras provisiones</i>		0,00
<b>II. Deudas a largo plazo.</b>		<b>679.413,34</b>
1. <i>Obligaciones y otros valores negociables</i>		0,00
2. <i>Deudas con entidades de crédito.</i>		0,00
3. <i>Acreedores por arrendamiento financiero.</i>		0,00
4. <i>Derivados</i>		0,00
5. <i>Otros pasivos financieros</i>		679.413,34
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>		<b>0,00</b>
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido.</b>		<b>0,00</b>
<b>V. Periodificaciones a largo plazo.</b>		<b>269.174,99</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>14.101.956,90</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>		<b>0,00</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo.</b>		<b>0,00</b>
1. <i>Provisiones por retribuciones al personal</i>		0,00
2. <i>Provisiones por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado</i>		0,00
3. <i>Otras provisiones</i>		0,00
<b>III. Deudas a corto plazo.</b>		<b>3.556.888,91</b>
1. <i>Obligaciones y otros valores negociables</i>		0,00
2. <i>Deudas con entidades de crédito.</i>		2.854.187,25
3. <i>Acreedores por arrendamiento financiero.</i>		0,00
4. <i>Derivados</i>		0,00
5. <i>Otros pasivos financieros</i>		702.701,66
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>		<b>51.397,03</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>		<b>10.461.985,85</b>
1. <i>Proveedores</i>		7.269.011,70
2. <i>Proveedores empresas del grupo y asociadas</i>		313,38
3. <i>Acreedores varios</i>		695.658,50
4. <i>Personal (remuneraciones pendientes de pago)</i>		1.248.371,34
5. <i>Pasivos por impuesto corriente</i>		0,00
6. <i>Otras deudas con las Administraciones Públicas</i>		675.869,95
7. <i>Anticipos de clientes</i>		572.760,98
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>31.685,11</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>16.965.458,62</b>



SODEMASA

**SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS CONCEDIDAS**

Corrientes

Entidad de destino	Importe	Descripción

Capital

Entidad de destino	Importe	Descripción

**SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS**

Corrientes

Entidad concedente	Importe	Descripción
GOBIERNO DE ARAGÓN	11.819.441,40	ÓRDENES DE INCENDIOS
UNION EUROPEA INTERREG	40.494,20	GREEN JOBS (Pendiente de recibir ingreso)
<b>TOTAL</b>	<b>11.859.935,60</b>	

Capital

Entidad de concedente	Importe	Descripción

## SODEMASA

### COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL DE LA ENTIDAD

Entidad	Importe	%
CORPORACIÓN EMPRESARIAL PÚBLICA DE ARAGÓN	300.000	100,00%
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>300.000,00</b>	<b>100%</b>

### COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Apellidos y Nombre	Entidad que representa
FEDERICO GARCIA LOPEZ	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
JAVIER RINCON GIMENO	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
ENRIQUE MARTIN BERNAL	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
ROQUE VICENTE LANAU	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
RAFAEL IZQUIERDO AVIÑO	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
SANTIAGO PABLO MUNILLA LOPEZ	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
MARIA PILAR MOLINERO GARCIA	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
CRISTINA MORENO CASADO	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
MARIA JOSE SEGURA VAL	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
IGNACIO MURILO GARCIA ATANCE	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
SERGIO ORTIZ GUTIERREZ	DIPUTACION GENERAL DE ARAGON
0	-
	-
	-

SODEMASA  
**SOCIEDADES PARTICIPADAS**

Nombre de la Sociedad	%participación	Nombre y % participación de otros
CENTRO AGROPECUARIO CINCO VILLAS	2,30%	

