

Informe de Auditoría Independiente

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.U.  
Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2016

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista Único de NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.U.:

### **Informe sobre las cuentas anuales**

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

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

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

#### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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

### Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.U. a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

**AUDITORES**  
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2017 Nº 16/17/00202  
COPIA

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

ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el Nº S0530)



---

Carlos Gil Marqués

22 de marzo de 2017

## CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

- 1.- BALANCE DE SITUACION AL 31-12-2016
- 2.- CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS EJERCICIO 2016
- 3.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-2016
- 4.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 5.- MEMORIA

**BALANCE DE SITUACION A 31/12/2016**

ACTIVO	NOTAS	31/12/2016	31/12/2015 Re-expresadas	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	31/12/2016	31/12/2015 Re-expresadas
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>20.243.204,90</b>	<b>24.855.498,49</b>	<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>901.934,98</b>	<b>901.934,98</b>
I. INMOVILIZADO INTANGIBLE	7	188.037,70	147.493,59	A-1) Fondos propios		901.934,98	901.934,98
Patentes, licencias, marcas y similares		0,00	0,00	I. CAPITAL	9	901.500,00	901.500,00
Aplicaciones informáticas		168.890,83	140.266,73	Capital escrutado		901.500,00	901.500,00
Anticipo para inmovilizado intangible		19.146,87	7.226,86	(Capital no exigido)			
II. INMOVILIZADO MATERIAL	5	1.016.093,50	1.026.500,48	III. RESERVAS	9	434,88	434,88
Terrenos y construcciones		866.451,10	922.869,85	Legal y estatutarias		416,82	416,82
Instalaciones técnicas y otro inmov. Material		149.642,40	103.630,63	Otras reservas		18,16	18,16
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	9	19.039.073,70	23.681.504,42	A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	16	0,00	0,00
Plan Director de Saneamiento		19.007.745,19	23.649.969,24				
Otros activos financieros		31.328,51	31.535,18				
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>10.661.385,08</b>	<b>6.411.394,77</b>	<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>25.167.190,90</b>	<b>26.187.935,88</b>
II. EXISTENCIAS	10	2.425.773,55	1.826.226,82	I. PROVISIONES A LARGO PLAZO		24.837.388,32	23.638.617,41
1. Materiales Obras		0,00	11.786,55	Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		0,00	53.590,92
2. Ob.- Proy. Reg. Coop. (En curso)				Plan Director Fondo de Reposición y R. Extraordinarias		24.837.388,32	23.585.026,49
2.1 Ob.- Proy. Reg. Coop. (En curso C.P.)		1.353.910,29	1.411.560,60	II. DEUDAS A LARGO PLAZO	9	44.306,00	66.459,00
2.2 Ob.- Proy. Reg. Coop. (En curso L.P.)		285.496,59	402.859,47	Otros pasivos financieros		44.306,00	66.459,00
3. Ob.- Proy. Reg. Coop. (Terminadas)				III. DEUDAS A LP CON EMPRESAS DEL GRUPO	9	0,00	2.080.000,00
3.1 Ob.- Proy. Reg. Coop. (Terminadas C.P.)		786.366,67	0,00	V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	9	285.496,58	402.859,47
Ent. Locales Deudoras (Obras y Servicios)				Ent. Locales Acreedoras (R.C.)		285.496,58	402.859,47
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR		4.539.721,04	3.978.179,72	<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4.835.464,10</b>	<b>4.177.022,40</b>
Cilientes por ventas y prestación de servicios	9	693.757,79	525.469,29	II. PROVISIONES A CORTO PLAZO		39.862,26	0,00
Ent. Locales Deudoras (Obras y Servicios)	18	693.757,79	461.584,31	III. DEUDAS A CORTO PLAZO	9	45.742,83	49.553,52
Cilientes empresas del Grupo		0,00	63.884,98	Deudas con entidades de crédito		0,00	10,03
Deudores varios				Otros pasivos financieros		45.742,83	49.543,49
Ent. Locales Deudoras (canon)	9	3.778.914,80	3.397.066,37	IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO	9/18	0,00	521.139,73
Ent. Privadas Deudoras (Canon)		2.339.269,81	2.436.239,48	Otras deudas a corto plazo		0,00	521.139,73
Empresas del Grupo deudoras (Canon)	18	1.123.462,70	807.308,24	V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR		4.749.859,01	3.606.329,15
Gob Nav. Deudor por obras	9	26.302,54	9.630,47	Proveedores	9	499.502,38	466.810,01
Otros deudores		106.855,57	0,00	Proveedores empresas del grupo	9/18	142.496,65	17.931,05
		183.024,18	143.888,18	Otros Acreedores	9	1.578.045,43	1.360.494,73
Personal	9	719,38	1.118,63	Otros Acreedores		1.578.045,43	1.360.494,73
Otros créditos con las Administraciones Publicas	12	66.329,07	54.525,43	Remuneraciones pendientes de pago	9	294.593,20	245.148,78
V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	9	16.171,92	32.768,41	Anticipos de clientes	9	2.140.276,93	1.438.256,06
Otros activos financieros		15.024,41	32.768,41	Ent. Locales Acreedoras (R.C.)		2.140.276,93	1.411.590,77
Intereses a CP de créditos		1.147,51	0,00	Gob Nav. Financiación Anticipada		0,00	26.675,29
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		3.114,61	15.134,73	Otras deudas con las Administraciones Publicas	12	94.944,42	77.688,52
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS	9	3.676.603,96	559.085,09	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>30.904.589,98</b>	<b>31.266.893,26</b>
Tesorería		3.676.603,96	2.940,01				
Otros activos líquidos equivalentes		0,00	556.145,08				

## CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

	NOTAS	(Debe) Haber	
		2016	2015
1. Importe neto de la cifra de negocios	20	13.348.823,67	12.037.650,13
2. Variación de existencia de productos terminados y en curso		599.546,73	203.705,70
4. Aprovisionamientos		-11.164.723,56	-9.443.058,92
5. Otros ingresos de explotación	16	152.519,52	212.278,94
6. Gastos de personal	13	-2.278.341,67	-2.407.785,11
7. Otros gastos de explotación		-486.429,10	-429.784,61
8. Amortización de inmovilizado	5-7	-176.188,98	-175.320,18
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5	4.793,39	2.314,05
<b>A) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
12. Ingresos financieros		18.469,17	44.834,48
13. Gastos financieros		-18.469,17	-44.834,48
<b>B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15,16)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
17. Impuesto sobre beneficios	12		
<b>D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	2.016	2.015
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		0,00	0,00
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración instrumentos financieros			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
2. Otros ingresos/gastos			
II. Por coberturas de flujos de efectivo			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes			
V. Efecto impositivo			
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)</b>		0,00	0,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VI. Por valoración de instrumentos financieros			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
2. Otros ingresos/gastos			
VII. Por coberturas de flujos de efectivo			
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
IX. Efecto impositivo			
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)</b>		0,00	0,00
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		0,00	0,00

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Capital		Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido											
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	901.500,00			434,99									901.934,99
I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores													
II. Ajuste por errores 2014 y anteriores													
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	901.500,00			434,99									901.934,99
I. Total ingresos y gastos reconocidos													
II. Operaciones con socios o propietarios													
1. Aumento de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras operaciones con socios o propietarios													
III. Otras operaciones de patrimonio neto													
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	901.500,00			434,99									901.934,99
I. Ajustes por cambios de criterio 2015													
II. Ajuste por errores 2015													
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	901.500,00			434,99									901.934,99
I. Total de ingresos y gastos reconocidos													
II. Operaciones con socios o propietarios													
1. Aumento de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras operaciones con socios o propietarios													
III. Otras operaciones de patrimonio neto													
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	901.500,00			434,99									901.934,99

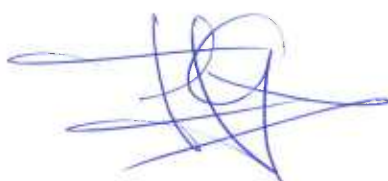


## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	NOTAS	2016	2015
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		0,00	0,00
<b>2. Ajustes del resultado</b>		<b>226.539,07</b>	<b>173.006,13</b>
Amortización del inmovilizado +	5-7	176.188,98	175.320,18
Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado +/-	5	-4.793,39	-2.314,05
Ingresos financieros		-3.187,95	0,00
Gastos financieros		18.469,17	0,00
Otros ingresos y gastos +/-		39.862,26	0,00
<b>3. Cambios en capital corriente</b>		<b>5.733.757,43</b>	<b>7.132.435,91</b>
Existencias +/-		-599.546,73	-203.705,73
Deudores y otras cuentas a cobrar +/-		-561.541,32	184.673,42
Otros activos corrientes +/-		28.616,61	12.376,87
Acreedores y otras cuentas a pagar +/-		1.142.390,13	696.036,59
Otros activos y pasivos no corrientes +/-		5.723.838,74	6.443.054,76
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>3.082,78</b>	<b>0,00</b>
Pago de intereses		-105,17	0,00
Cobro de intereses		3.187,95	0,00
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>5.963.379,28</b>	<b>7.305.442,04</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
<b>6. Pagos por inversiones -</b>		<b>-206.326,12</b>	<b>-113.253,30</b>
Inmovilizado intangible	7	-107.018,36	-72.952,91
Inmovilizado material	5	-99.307,76	-40.300,39
Otros activos			
<b>7. Cobros por desinversiones +</b>	<b>5</b>	<b>4.793,39</b>	<b>2.314,05</b>
Inmovilizado material		4.793,39	2.314,05
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7+6)</b>		<b>-201.532,73</b>	<b>-110.939,25</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Amortización de instrumentos de patrimonio -			
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>-2.644.327,68</b>	<b>-7.411.869,45</b>
<i>Emisión</i>			
Deudas con entidades de crédito +			
Deudas con empresas del Grupo +	9	0,00	2.600.000,00
Otras deudas +			
<i>Devolución y amortización de</i>			
Deudas con entidades de crédito -		-10,03	-10.011.869,45
Deudas con empresas del Grupo -		-2.618.363,99	0,00
Otras deudas -		-25.953,66	
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>		<b>-2.644.327,68</b>	<b>-7.411.869,45</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		559.085,09	776.451,76
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		3.676.603,96	559.085,09

## MEMORIA

- 1.- ACTIVIDAD DE LA EMPRESA
- 2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES
- 3.- APLICACIÓN DEL RESULTADO
- 4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION
- 5.- INMOVILIZADO MATERIAL
- 6.- INVERSIONES INMOBILIARIAS
- 7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE
- 8.- ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR
- 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- 10.- EXISTENCIAS
- 11.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES
- 12.- SITUACION FISCAL
- 13.-INGRESOS Y GASTOS
- 14.-PROVISIONES, GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTRAS CONTINGENCIAS
- 15.- MONEDA EXTRANJERA
- 16.-INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE
- 17.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS
- 18.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE
- 19.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS
- 20.- OTRA INFORMACION
- 21.- INFORMACION SEGMENTADA



## 1.- ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La Empresa "Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.", en anagrama "NILSA", se constituye con fecha 17 de mayo de 1989 ante el Notario de Pamplona, D. David Calvo Juan, bajo el número de protocolo 1.365.

Surge como una empresa pública bajo la forma de Sociedad Anónima y su Capital es suscrito íntegramente por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra. Precisamente por ello, su constitución es aprobada por el Decreto Foral 27/1989, de 2 de febrero, en donde se definen los Estatutos que han de regirla, que se transcriben en la Escritura de Constitución. Sin embargo, por necesidades formales y registrales, sus Estatutos fueron modificados por el Decreto Foral 245/89, de 9 de noviembre de 1989; modificación que fue elevada a escritura pública con fecha 4 de diciembre de 1989 ante el Notario de Pamplona D. David Calvo Juan, con el nº de protocolo 2.952.

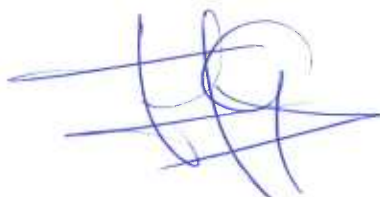
La empresa está inscrita en el Registro Mercantil de Navarra con fecha 25 de enero de 1990, al Tomo 694, libro 424, Folio 35, Sección 8, Hoja 7.476/II/AI.

Desde 2010, la entidad pertenece al grupo Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. (CPEN), domiciliada en Navarra, en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio. Mediante acuerdo del Gobierno de Navarra, en sesión celebrada el 18 de enero de 2010, se incorporaron la totalidad de las acciones de la Sociedad a la Corporación.

La sociedad pública NILSA tiene su domicilio social en Pamplona, Avenida de Barañáin, 22 bajo y su Código de Identificación Fiscal (C.I.F.) es el siguiente: A-31-243702.

De acuerdo con el art. 4º del Decreto Foral 245/89, antes citado, de 9 de noviembre, por el que se modifican sus Estatutos, la compañía "NILSA" tiene como objeto social:

- a) Coordinar y dirigir las actuaciones inherentes a la ejecución de las previsiones contenidas en los documentos de planificación de las infraestructuras y servicios de abastecimiento y saneamiento de aguas y residuos sólidos urbanos, ya sean de ámbito municipal o supramunicipal.
- b) Apoyar técnicamente a las Entidades Locales para la realización de los proyectos de obras en las materias de su competencia, así como asesorarles sobre el régimen de organización y funcionamiento de los servicios.
- c) Realizar las inversiones y la gestión de los servicios de competencia municipal que la Administración de la Comunidad Foral asuma directamente.
- d) Recaudar, administrar, gestionar y distribuir el canon de saneamiento y las transferencias de capital consignadas en los Presupuestos Generales de Navarra, con destino a financiar las inversiones de carácter local, de conformidad con la legislación vigente.



e) Realizar las actuaciones inherentes a la intervención de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, en funciones de cooperación o de subrogación relativas a las inversiones en las citadas infraestructuras básicas y a la explotación de los correspondientes servicios.

f) Participar, previa autorización del Gobierno de Navarra, y en las condiciones que en cada caso determine, en el Capital de otras Sociedades con fines análogos o que puedan prestar sus servicios a la propia sociedad.

Su actividad más concreta está siendo la realización de obras y prestación de servicios enmarcados en el Plan Director de Saneamiento de los Ríos de Navarra, así como la gestión del canon de saneamiento establecido para la financiación de las actividades comprendidas en dicho Plan.

Por otra parte, desde el año 2008, en virtud del acuerdo establecido con el "Consortio para el tratamiento de los residuos urbanos de Navarra", NILSA desarrolla las funciones de Gerencia de la citada entidad pública.

## **2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **2.1 Imagen fiel**

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 adjuntas, se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual ha sido modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como por el resto de la legislación mercantil vigente.

Las Cuentas Anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las Cuentas Anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos del efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

Salvo indicación en contrario, todas las cifras presentadas en esta memoria vienen expresadas en euros.



## **2.2 Principios contables no obligatorios aplicados**

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con los principios contables obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar.

## **2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

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

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

## **2.4 Comparación de la información**

Se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Tal y como se indica anteriormente, con efectos 1 de enero de 2016, ha resultado por primera vez de aplicación el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que entre otras normas, se modifica el Plan General de Contabilidad. Asimismo, conforme a lo dispuesto en el mencionado Real Decreto 602/2016, en las presentes Cuentas Anuales no se incluye información comparativa en relación con el importe pagado en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo (Nota 19).

## **2.5 Re-expresión del balance de situación a 31 de diciembre de 2015**

A 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha considerado conveniente registrar la partida del "Plan Director Fondo de Reposición y Reparaciones Extraordinarias" dentro del epígrafe de "Provisiones a largo plazo" del pasivo del balance de situación, dada la indeterminación en cuanto al importe y momento en el que deba aplicarse. En el ejercicio precedente se había considerado dentro del epígrafe de "Deudas a Largo Plazo" del pasivo del balance.

Por lo tanto, se han llevado a cabo los siguientes cambios en el balance de situación a 31 de diciembre de 2015:

