



---

# PARQUE TECNOLÓGICO WALQA, S.A.

---

Cuentas Anuales Abreviadas

Ejercicio 2018

---

*Handwritten signature*

## ÍNDICE

BALANCE ABREVIADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.....	3
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 .....	5
MEMORIA ABREVIADA DEL EJERCICIO 2018 .....	6
NOTA 1 Actividad de la empresa .....	6
NOTA 2 Bases de presentación de las Cuentas Anuales.....	7
NOTA 3 Aplicación del resultado .....	10
NOTA 4 Normas de registro y valoración .....	11
NOTA 5 Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias .....	31
NOTA 6 Activos financieros .....	33
NOTA 7 Pasivos financieros .....	35
NOTA 8 Fondos propios.....	36
NOTA 9 Existencias .....	37
NOTA 10 Situación fiscal.....	38
NOTA 11 Subvenciones, donaciones y legados .....	39
NOTA 12 Operaciones con partes vinculadas.....	40
NOTA 13 Otra información .....	42
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS DEL EJERCICIO 2018 .....	44

## BALANCE ABREVIADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVO	Notas de la Memoria	2018	2017
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.187.281,54</b>	<b>3.243.305,60</b>
Inmovilizado intangible	5	1.016,10	2.448,77
Inmovilizado material	5	30.492,33	30.261,20
Inversiones inmobiliarias	5	3.093.601,78	3.168.243,88
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	12	7.782,50	---
Inversiones financieras a largo plazo	6	54.388,83	42.351,75
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.721.941,57</b>	<b>5.727.005,82</b>
Existencias	9	5.303.067,89	5.186.262,42
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6	323.340,01	399.348,82
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		126.242,24	145.576,70
Largo plazo		23.275,84	37.620,95
Corto plazo		102.966,40	107.955,75
Clientes empresas del grupo y asociadas		2.560,91	30.497,95
Otros deudores		194.536,86	223.274,17
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		95.533,67	141.394,58
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8.909.223,11</b>	<b>8.970.311,42</b>

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	2018	2017
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.967.471,63</b>	<b>2.884.569,07</b>
Fondos propios	8	2.887.145,56	2.858.506,53
Capital		2.106.372,40	2.106.372,40
Capital escriturado		2.106.372,40	2.106.372,40
Reservas	8	766.882,76	768.886,25
Reservas de capitalización		76.888,67	76.888,67
Otras reservas		689.994,09	691.997,58
Resultados de ejercicios anteriores		-16.752,12	0
Resultado del ejercicio		30.642,52	-16.752,12
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	11	80.326,07	26.062,54
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.194.800,27</b>	<b>4.504.221,14</b>
Deudas a largo plazo	7	4.168.024,92	4.495.533,63
Deudas con entidades de crédito		4.130.656,32	4.460.912,67
Otras deudas a largo plazo		37.368,60	34.620,96
Pasivos por impuesto diferido		26.775,35	8.687,51
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.746.951,21</b>	<b>1.581.521,21</b>
Deudas a corto plazo	7	928.197,80	1.113.984,64
Deudas con entidades de crédito		345.299,24	344.218,91
Otras deudas		582.898,56	769.765,73
Largo plazo		216.172,44	408.716,88
Corto plazo		366.726,12	361.048,85
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		818.753,41	467.536,57
Proveedores		193.854,35	111.955,80
Proveedores empresas del grupo y asociadas	12	598.139,82	338.722,15
Otros acreedores		26.759,24	16.858,62
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>8.909.223,11</b>	<b>8.970.311,42</b>

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA	Notas de la Memoria	2018	2017
Importe neto de la cifra de negocios		543.338,25	497.877,86
Variación de existencias de prod. terminados y en curso de fabricación		116.805,47	85.998,91
Aprovisionamientos		-111.641,46	-104.306,16
Otros ingresos de explotación	12	719.886,57	561.042,75
Gastos de personal		-242.494,63	-218.251,21
Otros gastos de explotación		-833.527,55	-689.724,37
Amortización del inmovilizado	5	-84.870,31	-83.498,82
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		2.003,49	825,13
Otros resultados		-8.710,62	1.499,77
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>100.789,21</b>	<b>51.463,86</b>
Ingresos financieros		17.805,64	24.304,07
Imputación de subvenciones, donaciones y legados financieros	11	17.648,63	24.279,10
Otros ingresos financieros		157,01	24,97
Gastos financieros		-80.150,66	-92.520,05
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>-62.345,02</b>	<b>-68.215,98</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>38.444,19</b>	<b>-16.752,12</b>
Impuesto sobre beneficios		-7.801,67	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>30.642,52</b>	<b>-16.752,12</b>

## MEMORIA ABREVIADA DEL EJERCICIO 2018

### NOTA 1 Actividad de la empresa

Parque Tecnológico Walqa, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó el 15 de noviembre de 2002 como Sociedad Anónima. Figura inscrita en el Registro Mercantil de Huesca, Tomo 463, Folio 215, Sección 8, Hoja HU-6780. Su NIF es A22266217.

Su domicilio social se establece en Carretera Nacional 330a, km 566, Edificio 1, Cuarte, C.P. 22197, de Huesca, lugar donde desarrolla su actividad principal.

El objeto social de la Sociedad es la promoción, gestión, explotación y adquisición de las edificaciones complementarias que se ubiquen en el Parque Tecnológico Walqa, así como la venta, cesión y adjudicación, por cualquier título de parcelas y terrenos propiedad de la Sociedad mediante la captación y asentamiento en el mismo de empresas y entidades de investigación, innovación, desarrollo y producción singular de tecnología aplicada preferentemente en el sector de las tecnologías de la información y comunicación. De la misma manera también podrá dedicar su actividad a la formación de personal, en todos los ámbitos de la actividad empresarial.

La actividad principal de la empresa consiste, por tanto, en el arrendamiento de espacios a empresas y demás entidades que desarrollen su actividad en el ámbito de I+D+i, así como la realización de jornadas divulgativas y de formación en nuevas tecnologías.

Su régimen de funcionamiento viene determinado por el marco jurídico que conforma:

1. Decreto 299/2002 de 17 de septiembre, del Gobierno de Aragón, por el que se crea la empresa pública Parque Tecnológico Walqa, S.A.
2. Escritura de constitución de la Sociedad contenida en los Estatutos Sociales de la misma.
3. Decreto legislativo 1/2000, de 29 de junio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Hacienda de la Comunidad Autónoma de Aragón, y modificaciones de esta, en lo que resulte de aplicación.
4. Decreto legislativo 2/2001, de 3 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de la Administración de la Comunidad Autónoma de Aragón, y modificaciones de esta, en lo que resulte de aplicación.
5. Ley 4/2012, de 26 de abril, de medidas urgentes de racionalización del sector público empresarial.
6. Real Decreto Legislativo 3/2011, de 14 de noviembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Contratos del Sector Público, en lo que resulte de aplicación (en vacatio legis).
7. Ley 9/2017, de 8 de noviembre, de Contratos del Sector Público, por la que se transponen al ordenamiento jurídico español las Directivas del Parlamento Europeo y del Consejo 2014/23/UE y 2014/24/UE, de 26 de febrero de 2014. (en vigor desde el 9 de marzo de 2018).
8. Ley 3/2011, de 24 de febrero, de medidas en materia de Contratos del Sector Público de Aragón.
9. Texto Refundido de la Ley del Patrimonio de Aragón aprobado por Decreto Legislativo 4/2013, de 17 de diciembre, del Gobierno de Aragón.
10. Ley 2/2018, de 28 de febrero, de Presupuestos de la Comunidad Autónoma de Aragón para el ejercicio 2018.

La Sociedad es dependiente del grupo denominado GRUPO CORPORACIÓN EMPRESARIAL PÚBLICA DE ARAGÓN. La sociedad dominante directa, coincidente con la sociedad última del grupo, es CORPORACIÓN EMPRESARIAL PÚBLICA DE ARAGÓN, S.L.U. cuya sede social se ubica en Avenida Ranillas, nº 3A, planta 3ª, oficina G, de Zaragoza.

Con fecha 27 de marzo de 2018 fueron formuladas las Cuentas Anuales consolidadas del GRUPO CORPORACIÓN correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2017 y posteriormente fueron aprobadas el 5 de junio de 2018 por el Socio Único y depositadas en el Registro Mercantil de Zaragoza el 13 de junio de 2018. Las Cuentas Anuales del Grupo del ejercicio 2018 se encuentran pendientes de formulación.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro.

## NOTA 2 Bases de presentación de las Cuentas Anuales

### 2.1. Imagen fiel y marco normativo

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2018 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018 y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación, y en particular con los principios y criterios contables contenidos en el mismo, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la compañía.

A los efectos de estas cuentas anuales, el marco normativo aplicado se establece en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a este mediante Real Decreto 1159/2010 y Real Decreto 602/2016.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- Orden EHA/733/2010, de 25 de marzo del Ministerio de Economía y Hacienda, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias.
- En virtud de la Disposición transitoria quinta del Real Decreto 1514/2007, la Sociedad aplica, en lo que no se opone a la legislación mercantil actual, la Adaptación Sectorial del Plan General de Contabilidad a las empresas inmobiliarias que se aprobó por Orden del 28 de diciembre de 1994.

La Sociedad formula las Cuentas Anuales en formato abreviado por cumplir lo establecido en los artículos 257 y 261 de la Ley de Sociedades de Capital.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas, el 23 de mayo de 2018.

### 2.2. 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.

La preparación de las Cuentas Anuales requiere que la dirección realice estimaciones ratificadas por los administradores, que pueden afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados. Dichas estimaciones se basan en la experiencia histórica y

otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias actuales.

Las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad han sido relativos a:

- Vida útil de activos intangibles, materiales e inversiones inmobiliarias (Notas 4.1, 4.2 y 4.3).
- Pérdidas por deterioro / Recuperación del deterioro de activos materiales, intangibles, inversiones inmobiliarias y existencias (Notas 4.1, 4.2, 4.3 y 4.8).
- Valoración de determinados activos intangibles (Nota 4.1).
- Valor razonable de determinados instrumentos financieros (Notas 4.6 y 4.7).
- Reconocimiento de ingresos (Nota 4.11)

Aunque estas estimaciones han sido realizadas por la dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

La Sociedad, en Consejo de administración de fecha 27 de junio de 2017, aprueba un plan económico-financiero para los ejercicios 2017 a 2020 que fue comunicado a CEPA.

Presentamos a continuación la cuenta de pérdidas y ganancias prevista de 2018 a 2021:

	Plan_2018 2018.DIC	Plan_2018 2019.DIC	Plan_2018 2020.DIC	Plan_2018 2021.DIC
1. Importe neto de la cifra de negocios	546.890,02	725.290,62	602.946,25	633.093,66
a) Ventas		151.056,00		
b) Prestaciones de servicios	546.890,02	574.234,52	602.946,25	633.093,66
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	21.499,73	-61.765,12		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo				
4. Aprovisionamientos	-112.397,64	-112.483,13	-113.607,96	-114.744,04
a) Consumo de mercaderías				
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-8.548,92	-8.634,41	-8.720,75	-8.807,96
c) Trabajos realizados por otras empresas	-103.848,72	-103.848,72	-104.887,21	-105.936,08
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos				
5. Otros ingresos de explotación	683.988,64	677.961,57	677.212,97	678.116,03
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente				
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	683.988,64	677.961,57	677.212,97	678.116,03
6. Gastos de personal	-255.329,54	-262.244,52	-267.489,40	-270.164,30
a) Sueldos, salarios y asimilados	-194.093,15	-199.349,69	-203.336,68	-205.370,05
b) Cargas sociales	-61.236,39	-62.894,83	-64.152,72	-64.794,25
c) Provisiones				
7. Otros gastos de explotación	-791.766,69	-756.373,76	-697.505,05	-707.330,49
a) Servicios exteriores	-745.273,01	-722.784,41	-663.915,70	-672.397,57
b) Tributos	-53.589,35	-33.589,35	-33.589,35	-34.932,92
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9.819,23			
d) Otros gastos de gestión corriente	-2.713,56			
8. Amortización del inmovilizado	-83.870,22	-85.218,28	-86.203,64	-84.738,67
a) Amortización del inmovilizado intangible	-2.110,68	-998,00	-249,50	-249,50
b) Amortización del inmovilizado material	-7.321,33	-9.782,07	-11.515,93	-10.050,96
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-74.438,21	-74.438,21	-74.438,21	-74.438,21
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	<b>9.024,30</b>	<b>125.167,28</b>	<b>115.353,17</b>	<b>134.232,09</b>
14. Ingresos financieros	14.955,61	11.622,23	5.769,04	502,82
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	14.955,61	11.622,23	5.769,04	502,82
b2) De terceros	14.955,61	11.622,23	5.769,04	502,82
15. Gastos financieros	-78.859,35	-70.491,93	-53.810,71	-42.547,72
b) Por deudas con terceros	-78.859,35	-70.491,93	-53.810,71	-42.547,72
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>-63.903,74</b>	<b>-58.869,70</b>	<b>-48.041,67</b>	<b>-42.044,90</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>-54.879,44</b>	<b>66.297,58</b>	<b>67.311,50</b>	<b>92.187,19</b>
20. Impuestos sobre beneficios				
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>	<b>-54.879,44</b>	<b>66.297,58</b>	<b>67.311,50</b>	<b>92.187,19</b>
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos				
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>	<b>-54.879,44</b>	<b>66.297,58</b>	<b>67.311,50</b>	<b>92.187,19</b>

Comparamos las cifras del plan correspondientes al ejercicio 2018 con las efectivamente alcanzadas al 31 de diciembre de 2018:

	Real 2018	Previsto 2018	Desviación
1. Importe neto de la cifra de negocios	543.338,25	546.890,02	-3.551,77
b) Prestaciones de servicios	543.338,25	546.890,02	-3.551,77
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	116.805,47	21.499,73	95.305,74
4. Aprovisionamientos	-111.641,46	-112.397,64	756,18
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-7.798,74	-8.548,92	750,18
c) Trabajos realizados por otras empresas	-103.842,72	-103.848,72	6,00
5. Otros ingresos de explotación	719.886,57	683.988,64	35.897,93
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	719.886,57	683.988,64	35.897,93
6. Gastos de personal	-242.494,63	-255.329,54	12.834,91
a) Sueldos, salarios y asimilados	-187.058,64	-194.093,15	7.034,51
b) Cargas sociales	-55.435,99	-61.236,39	5.800,40
7. Otros gastos de explotación	-833.527,55	-791.756,69	-41.770,86
a) Servicios exteriores	-775.616,45	-745.273,01	-30.343,44
b) Tributos	-55.197,54	-53.589,35	-1.608,19
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	0,00	9.819,23	-9.819,23
d) Otros gastos de gestión corriente	-2.713,56	-2.713,56	0,00
8. Amortización del inmovilizado	-84.870,31	-83.870,22	-1.000,09
a) Amortización del inmovilizado intangible	-2.858,77	-2.110,68	-748,09
b) Amortización del inmovilizado material	-7.369,44	-7.321,33	-48,11
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-74.642,10	-74.438,21	-203,89
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2.003,49	0,00	2.003,49
b) Resultados por enajenaciones y otras	2.003,49	0,00	2.003,49
b1) Del Inmovilizado Intangible	-9.296,51		-9.296,51
b2) Del inmovilizado material	11.300,00		11.300,00
13. Otros resultados	-8.710,62	0,00	-8.710,62
Gastos excepcionales	-10.533,02		-10.533,02
Ingresos excepcionales	1.822,40		1.822,40
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	<b>100.789,21</b>	<b>9.024,30</b>	<b>91.764,91</b>
14. Ingresos financieros	17.805,64	14.955,61	2.850,03
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	17.805,64	14.955,61	2.850,03
b2) De terceros	17.805,64	14.955,61	2.850,03
15. Gastos financieros	-80.150,66	-78.859,35	-1.291,31
b) Por deudas con terceros	-80.150,66	-78.859,35	-1.291,31
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>-62.345,02</b>	<b>-63.903,74</b>	<b>1.558,72</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>38.444,19</b>	<b>-54.879,44</b>	<b>93.323,63</b>
20. Impuestos sobre beneficios	-7.801,67		7.801,67
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>	<b>30.642,52</b>	<b>-54.879,44</b>	<b>101.125,30</b>

La Sociedad todavía no ha alcanzado una cifra de ingresos que permita hacer frente a los costes. No se ha realizado ninguna operación de venta de existencias (terrenos urbanizados y no urbanizados) en este ejercicio 2018, por lo que, sin contar con estas existencias el Fondo de Maniobra sin Existencias ascendería a -1,13 M de euros.

Por este motivo, y aunque no se reconoce así en los estados contables por estar las gestiones en trámite a la fecha de formulación de las cuentas y pendientes de aprobación por los organismos oportunos en los plazos pertinentes, se están renegociando varias deudas a corto plazo por importe de 775 miles de euros para pasarlas a largo plazo, con lo que el Fondo de Maniobra continuará siendo negativo pero por un importe sensiblemente menor, de 525 miles de euros, por lo que, en cualquier caso, deberá seguir contando, como hasta ahora, con el apoyo financiero del accionista mayoritario así como con la recepción de subvenciones de explotación.

Las circunstancias anteriores hacen que, a pesar de la dificultad en la realización actual de las existencias, los administradores consideran que no existan dudas sobre la viabilidad futura del Parque Tecnológico, siendo considerada una inversión de interés autonómico y de especial relevancia para el desarrollo de un tejido económico y social y territorial en Aragón y de carácter estratégico, que se manifiesta en el apoyo financiero de los accionistas recibido hasta el momento y que continuará para hacer frente a sus obligaciones con terceros.

### 2.3. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior. Del mismo modo, en la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

### NOTA 3 Aplicación del resultado

La propuesta de distribución del resultado y de reservas a presentar a la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

Base de Reparto	2018	2017
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	30.642,52	(16.752,12)
Remanente		
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
<b>Total</b>	<b>30.642,52</b>	<b>(16.752,12)</b>

Aplicación	2018	2017
A reserva legal	3.064,25	
A reserva por fondo de comercio		
A dividendos		
A reservas voluntarias	10.826,15	
A resultados negativos de ejercicios anteriores		-16.752,12
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	16.752,12	
A dividendo a cuenta		
<- Otros (especificar)		
<b>Total</b>	<b>30.642,52</b>	<b>-16.752,12</b>

## NOTA 4 Normas de registro y valoración

### 4.1. Inmovilizado intangible (Ver Nota 5)

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en su caso los gastos adicionales producidos hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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 que se producen.

Las amortizaciones se establecen de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos intangibles se imputan a resultados en función de los años de la vida útil estimada para los diferentes elementos:

Elementos	Años de Vida Útil	Métodos de Amortización
Investigación y Desarrollo	3	Lineal
Concesiones		
Patentes, licencias, marcas y similares		
Aplicaciones informáticas		
Otro inmovilizado intangible		

La compañía evalúa, al menos al cierre de cada ejercicio, si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado intangible, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable de los activos con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor.

El valor recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivará de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida. Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente.

Los elementos del inmovilizado intangible se dan de baja en el momento de su enajenación o cuando no se espera obtener rendimientos económicos futuros de los mismos. La diferencia entre el importe que se obtiene del elemento, neto de los costes de venta, y su valor contable, determina el beneficio o la pérdida que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

#### a) Investigación y desarrollo

Los gastos de investigación serán gastos del ejercicio en que se realicen. No obstante, podrán activarse como inmovilizado intangible desde el momento en el que cumplan las siguientes condiciones:

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Tener motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto o proyectos de que se trate.

Los gastos de investigación que figuren en el activo se amortizan desde el momento en el que se activan, durante su vida útil, y siempre dentro del plazo de cinco años.

Los gastos de desarrollo, cuando se cumplen las condiciones indicadas para la activación de los gastos de investigación, se reconocen en el activo y se amortizan durante su vida útil, que, en principio, se presume, salvo prueba en contrario, que no es superior a cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto.

En el caso en que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, los importes registrados en el activo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

#### b) Propiedad industrial

Se contabilizan en este concepto, los gastos de desarrollo capitalizados cuando se obtiene la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

#### c) Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos en la operación.

El fondo de comercio figura en el activo del balance, ha sido adquirido a título oneroso y corresponde a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

Salvo prueba en contrario se estima que la vida útil del fondo de comercio es de diez años. Adicionalmente, al menos anualmente, se analizará si existen indicios de deterioro de valor.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no serán objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

**d) Derechos de traspaso**

Refleja el importe satisfecho por los derechos de arrendamiento de locales, en los que el adquirente y nuevo arrendatario, se subroga en los derechos y obligaciones del transmitente y antiguo arrendatario derivados de un contrato anterior.

Figuran en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa. Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro según lo especificado con carácter general para los inmovilizados intangibles.

**e) Aplicaciones informáticas**

Los programas de ordenador que cumplen los criterios de reconocimiento del inmovilizado intangible, se incluyen en el activo, tanto los adquiridos a terceros como los elaborados por la propia empresa para sí misma. También incluye los gastos de desarrollo de las páginas web, siempre que su utilización esté prevista durante varios ejercicios.

En ningún caso figuran en el activo los gastos de mantenimiento de la aplicación informática.

**f) Derechos de uso adquiridos a título gratuito**

Los derechos de uso adquiridos a título gratuito, se valoran de acuerdo con la Resolución de 28 de mayo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración e información a incluir en la memoria del inmovilizado intangible:

- Los derechos de uso adquiridos sin contraprestación de manera irrevocable e incondicional se contabilizarán, en la fecha de su incorporación al patrimonio de la empresa, como un inmovilizado intangible por su valor razonable de acuerdo con lo previsto en la norma de registro y valoración sobre subvenciones, donaciones y legados recibidos del Plan General de Contabilidad.
- Si el plazo de la cesión se extiende a la práctica totalidad de la vida económica del bien o derecho cedido, la empresa reconocerá el correspondiente elemento patrimonial en función de su naturaleza.
- Si la cesión se pacta por un periodo de un año, renovable por periodos iguales, o por un periodo indefinido o determinado superior a un año reservándose el cedente la facultad de revocarla al cierre de cada ejercicio, así como en aquellos casos en los que no exista un instrumento jurídico que regule la cesión o este no establezca con precisión los términos de la misma, la entidad no contabilizará activo alguno, limitándose a reconocer todos los años un gasto de acuerdo con su naturaleza y un ingreso por subvención/donación en la cuenta de pérdidas y ganancias por la mejor estimación del derecho cedido.

En definitiva, ante una cesión de uso gratuita, solo se reconoce un inmovilizado intangible cuando puede concluirse que la sociedad controla dicho recurso con proyección económica futura; es decir, cuando la cesión se acuerde de forma irrevocable e incondicional por un periodo de tiempo superior al año. En caso contrario, esto es, en el supuesto de que la cesión se pacte por un periodo de un año, renovable por periodos iguales, o por un periodo indefinido o determinado superior al año reservándose el cedente la facultad de revocarla al cierre de cada ejercicio, el fondo económico de la operación se corresponde con un contrato a ejecutar de carácter gratuito y la entidad no contabilizará activo alguno, limitándose a reconocer todos los años un gasto por arrendamiento y un ingreso por subvención/donación en la cuenta de pérdidas y ganancias por la mejor estimación del derecho cedido.

En los casos en los que en la escritura de cesión no valora el derecho de uso cedido, la mejor estimación del valor de los derechos de uso, se basa en el valor catastral de los inmuebles afectados, sobre el que se aplica el método indicado en el artículo 10.2.a del Texto Refundido del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.

**g) Otro inmovilizado intangible**

Existen otros elementos de inmovilizado intangible que se reconocen como tales en el balance: concesiones administrativas, derechos comerciales, propiedad intelectual o licencias.

**4.2. Inmovilizado material (Ver Nota 5)**

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en su caso los gastos adicionales producidos hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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 que se producen.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes.

Formará parte del valor del inmovilizado material la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al citado activo, tales como los costes de rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, siempre que estas obligaciones den lugar al registro de provisiones.

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

Las amortizaciones se establecen de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se imputan a resultados en función de los años de la vida útil estimada para los diferentes elementos:

Elementos	Años de Vida Útil	Métodos de Amortización
Construcciones	50	Lineal
Instalaciones técnicas	5	Lineal
Utillaje		
Maquinaria	4-8	Lineal
Otras instalaciones	5-10	Lineal
Mobiliario	10	Lineal
Equipos para proceso de información	4	Lineal
Elementos de transporte	5	Lineal
Otro inmovilizado material		

La compañía evalúa, al menos al cierre de cada ejercicio, si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable de los activos con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor.

El valor recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivará de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

La Sociedad comprueba el deterioro de valor de los bienes de inmovilizado material no generadores de flujos de efectivo, cuando existen indicadores de deterioro de valor propios de este tipo de activos, que no están basados en indicadores de carácter comercial, sino en el potencial de servicio que generan. En cualquier caso, los eventos o circunstancias que puedan implicar un indicio de deterioro de valor han de ser significativos y tener efectos a largo plazo. Si existen indicadores de deterioro de valor, el valor recuperable es el mayor del valor en uso y el valor razonable, menos costes de venta. El valor en uso, es el valor actual del activo manteniendo su potencial de servicio y se determina por referencia al coste de reposición depreciado. El deterioro de valor de los activos no generadores de flujos de efectivo, se determina a nivel de activos individuales, salvo que la identificación del potencial de servicio no fuera evidente, en cuyo caso el importe recuperable se determina a nivel de la unidad de explotación o servicio a la que pertenece.

La reversión de las pérdidas por deterioro cuando las circunstancias que las motivaron hubieran dejado de existir, se reconocerán como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los trabajos que la Sociedad realiza para su propio inmovilizado se registran al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos los costes internos, determinados en función de los consumos propios de materiales, la mano de obra directa incurrida y la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los bienes.

Los elementos del inmovilizado material se dan de baja en el momento de su enajenación o cuando no se espera obtener rendimientos económicos futuros de los mismos. La diferencia entre el importe que se obtiene del elemento, neto de los costes de venta, y su valor contable, determina el beneficio o la pérdida que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

#### **a) Solares sin edificar**

Se incluirán en su precio de adquisición los gastos de acondicionamiento, los de derribo de construcciones, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición.

Los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto, no se amortizan.

**b) Construcciones**

Su precio de adquisición o coste de producción estará formado, además de por todas aquellas instalaciones y elementos que tengan carácter de permanencia, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

Se valora por separado el valor del terreno y el de los edificios y otras construcciones.

**c) Instalaciones técnicas, maquinaria y utillaje**

Su valoración comprenderá todos los gastos de adquisición o de fabricación y construcción hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

**d) Utensilios y herramientas**

Los utensilios y herramientas incorporados a elementos mecánicos se someterán a las normas valorativas y de amortización aplicables a dichos elementos.

**e) Inversiones en inmuebles arrendados o cedidos**

Las inversiones realizadas por el arrendatario en activos arrendados o cedidos en uso que no son separables, se contabilizan como inmovilizados materiales cuando cumplen la definición de activo. La amortización de estas inversiones se realiza en función de su vida útil que es la duración del contrato de arrendamiento o cesión (incluido el periodo de renovación cuando existan evidencias que soporten que la misma se va a producir), cuando esta es inferior a la vida económica del activo.

**f) Adquisiciones a título gratuito**

El inmovilizado material adquirido sin contraprestación se reconoce por su valor razonable, de acuerdo con lo previsto en la norma de registro y valoración sobre subvenciones, donaciones y legados recibidos. Se aplica este mismo criterio cuando la empresa adquiere a título gratuito el derecho de uso sobre bienes del inmovilizado material durante la práctica totalidad de su vida económica.

### 4.3. Inversiones Inmobiliarias (Ver Nota 5)

Son inversiones inmobiliarias los terrenos y construcciones que se poseen para obtener rentas en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios distintos del alquiler, bien para fines administrativos, o, para su venta en el curso ordinario de las operaciones de la empresa.

El registro y valoración de las inversiones inmobiliarias se efectuará aplicando los criterios relativos al inmovilizado material.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de las inversiones inmobiliarias se imputan a resultados en función de los años de la vida útil estimada de la inversión.

Elementos	Años de Vida Útil	Método de Amortización
Construcciones	50	Lineal

La compañía evalúa, al menos al cierre de cada ejercicio, si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de sus inversiones inmobiliarias, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable de los activos con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor.

El valor recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivará de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

La reversión de las pérdidas por deterioro cuando las circunstancias que las motivaron hubieran dejado de existir, se reconocerán como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### 4.4. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar (Ver Nota 5)

##### a) Arrendamiento financiero

Cuando de las condiciones económicas de un acuerdo de arrendamiento, se deduzca que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, dicho acuerdo deberá calificarse como arrendamiento financiero.

El arrendatario, en el momento inicial, registrará un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o del intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. La carga financiera total se distribuirá a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengue, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

El arrendador, en el momento inicial, reconocerá un crédito por el valor actual de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento más el valor residual del activo descontando el tipo de interés implícito del contrato.

##### b) Arrendamiento operativo

Se trata de un acuerdo mediante el cual el arrendador conviene con el arrendatario el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado, a cambio de percibir un importe único o una serie de pagos o cuotas, sin que se trate de un arrendamiento de carácter financiero.

Los ingresos y gastos, correspondientes al arrendador y al arrendatario, derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se consideran, respectivamente, como ingreso y gasto del ejercicio en el que se devengan, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias. Cualquier cobro o pago que pueda realizarse de forma anticipada al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado y se registra a resultados del ejercicio que se devengue durante el periodo de arrendamiento, a medida que se ceda o se reciba el uso del bien arrendado.

#### 4.5. Permutas

Se entiende por permuta de activos la adquisición de activos materiales, intangibles o inversiones inmobiliarias a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de éstos con activos monetarios.

Como norma general, en operaciones de permuta con carácter comercial, el activo recibido se valora por el valor razonable del activo entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio salvo cuando se dispone de evidencia más clara del valor del activo recibido y con el límite de este. Las diferencias de valoración que surgen al dar de baja el elemento entregado a cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se considera que una permuta tiene carácter comercial cuando la configuración de los flujos de efectivo del activo recibido difiere (riesgo, calendario e importe) de la configuración de los del activo entregado o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la empresa afectadas por la permuta se ve modificado como consecuencia de la operación. Además, cualquiera de las diferencias anteriores debe ser significativa en relación con el valor razonable de los activos intercambiados.

Cuando una permuta no tenga carácter comercial o no se pueda determinar el valor razonable de los elementos de la operación, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite del valor razonable del activo recibido si este fuera menor, y siempre que se encuentre disponible.

El detalle de la información sobre las permutas realizadas por la Sociedad se encuentra en las notas relacionadas con los activos permutados.

#### 4.6. Instrumentos Financieros

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Los instrumentos financieros se presentan en corto o largo plazo, según su vencimiento sea inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha del balance, incluyéndose en el activo o pasivo corriente aquellos instrumentos financieros que la sociedad espera realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación, y en el no corriente aquéllos cuya realización prevista es posterior.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

El ciclo normal de explotación es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos que se incorporan al proceso productivo y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo.

Los instrumentos financieros a los efectos de estas cuentas anuales son los siguientes:

**a) Activos Financieros (Ver Nota 6)**

La Sociedad registra como activo financiero cualquier activo que sea dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables. Se clasifican en:

a1) Préstamos y partidas a cobrar:

Corresponden principalmente a créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo

Se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, se valoran, tanto en el momento del reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que estima que se van a generar, descontados al tipo de Interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del crédito que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor. Las correcciones de valor, y en su caso su reversión se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

a2) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

En esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

a3) Activos financieros mantenidos para negociar:

En esta categoría se incluyen valores representativos de deuda, instrumentos de patrimonio y derivados no designados de cobertura, adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

Se valoran por su valor razonable, es decir, el precio de la transacción. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de resultados. Los cambios posteriores que se producen en su valor razonable se imputan en la cuenta de resultados del ejercicio.

a4) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluyen los activos financieros híbridos y activos financieros designados así por la empresa desde el momento de reconocimiento inicial, si se reducen asimetrías contables o si el rendimiento de los instrumentos financieros se evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la sociedad.

Se valoran por su valor razonable, es decir, el precio de la transacción. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de resultados. Los cambios posteriores que se producen en su valor razonable se imputan en la cuenta de resultados del ejercicio.

a5) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas:

En general, a efectos de presentación de las cuentas anuales, se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 2 de las NOFCAC y el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por una o varias personas físicas o jurídicas o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se entenderá que una empresa es multigrupo cuando esté gestionada conjuntamente por la empresa o alguna o varias de las sociedades del grupo, incluidas las entidades o personas físicas dominantes, y uno o varios terceros ajenos al grupo de empresas y se entenderá que una empresa es asociada cuando se pueda ejercer sobre ella una influencia significativa, es decir, cuando la empresa tiene una participación en la sociedad y puede intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de esta sin llegar a tener el control. Se presumirá que existe influencia significativa si se posee, al menos, el 20% de los derechos de voto.

En particular, los saldos y transacciones se reflejarán en cuentas con la denominación de "grupo o asociadas" en función de la clasificación que cada una de ellas tiene en el grupo Corporación Empresarial Pública de Aragón (ver Nota 8).

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en este hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración y por las subvenciones brutas recibidas para la adquisición de dichos instrumentos de patrimonio, pendientes de imputar a ingreso en la fecha de la valoración.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

a6) Activos financieros disponibles para la venta:

En esta categoría se incluyen valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas con una inversión inferior al 20% y aquellas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Se valoran inicialmente por el valor razonable de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción asociados a su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses calculados según el método del tipo de interés efectivo y los dividendos devengados.

En el caso de los instrumentos de patrimonio que se valoran por su coste por no poderse determinar su valor razonable, la corrección de valor se determina como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración y por las subvenciones brutas recibidas para la adquisición de dichos instrumentos de patrimonio, pendientes de imputar a ingreso en la fecha de la valoración. La corrección de valor se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce, no siendo posible la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores.

a7) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros:

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

a8) Baja de activos financieros:

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que esta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

**b) Pasivos financieros (Ver Nota 7)**

Se registra un pasivo financiero cuando supone para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables. Se clasifican en:

b1) Débitos y partidas a pagar:

En esta categoría se incluyen débitos por operaciones comerciales y no comerciales.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

b2) Pasivos financieros mantenidos para negociar:

En esta categoría se incluyen obligaciones, otros valores negociables y derivados no designados de cobertura, con el propósito de venderlos en el corto plazo.

Se valoran por su valor razonable, es decir, el precio de la transacción. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de resultados. Los cambios posteriores que se producen en su valor razonable se imputan en la cuenta de resultados del ejercicio.

b3) Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros híbridos y activos financieros designados así por la empresa desde el momento de reconocimiento inicial, si se reducen asimetrías contables o si el rendimiento de los instrumentos financieros se evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la sociedad.

Se valoran por su valor razonable, es decir, el precio de la transacción. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de resultados. Los cambios posteriores que se producen en su valor razonable se imputan en la cuenta de resultados del ejercicio.

b4) Baja de pasivos financieros:

Se da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tiene lugar dicha baja.

En el caso de intercambio de instrumentos de deuda entre prestamista y prestatario, la sociedad da de baja el pasivo financiero original y reconoce el nuevo pasivo, si las condiciones son sustancialmente diferentes, es decir, si el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo es diferente al menos en un diez por ciento del valor actual de los flujos de efectivo del pasivo financiero original. En caso contrario, el pasivo financiero original no se da de baja del balance y se registra el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable.

**c) Instrumentos financieros híbridos**

En el ejercicio 2018 la sociedad no ha trabajado con ningún instrumento financiero híbrido que combinen un contrato principal no derivado y un derivado financiero.

**d) Instrumentos financieros compuestos**

En el ejercicio 2018 la sociedad no ha trabajado con instrumentos financieros compuestos (bonos canjeables).

**e) Fianzas entregadas y recibidas**

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y por prestación de servicios se contabilizan por su valor razonable. La diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera un pago o cobro anticipado, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento. Al estimar el valor razonable de las fianzas a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo dado que su efecto no es significativo.

**4.7. Derivados financieros y coberturas contables.**

En el ejercicio 2018 la sociedad no ha trabajado con derivados financieros ni coberturas contables.

**4.8. Existencias (Ver Nota 9)**

Las existencias se corresponden con activos inmobiliarios propiedad de la compañía y se valoran al precio de adquisición o coste de producción.

El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren en condiciones de venta.

En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables a los bienes y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a dichos bienes.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias solo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los gastos financieros girados por el proveedor o correspondientes a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuibles a la adquisición o producción de existencias que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, se incorporan a su coste, sin computar en este plazo las interrupciones.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor neto realizable, es el importe que la empresa espera obtener por su enajenación en el mercado, en el curso normal del negocio, deduciendo los costes estimados necesarios para llevarla a cabo, así como, en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para terminar su producción, construcción o fabricación. En términos generales, el valor neto realizable de las existencias, no difiere de su valor razonable y está respaldado por tasaciones vigentes emitidas por expertos independientes.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En concreto, la compañía valora los distintos tipos de existencias atendiendo a los siguientes criterios:

a) Solares y terrenos, sin edificar: Se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, así como los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta; y también los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición.

b) Construcciones: Son los edificios adquiridos, edificios construidos y las obras en curso. Forman parte de su precio de adquisición o coste de producción, además de todas aquellas instalaciones y elementos que tengan carácter de permanencia, las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

Una vez iniciada la construcción se incluirá en el valor de los edificios y otras construcciones el valor de los solares sobre los que se haya construido.

En la imputación de costes a las obras en curso se realiza siguiendo un criterio sistemático y uniforme, basado en indicadores objetivos propios del sector, teniendo en cuenta que los costes asignados a cada elemento sean paralelos o proporcionales al valor de mercado o de realización de los mismos.

Las construcciones en curso se presentan en el epígrafe de existencias, en el apartado de Obra en curso de construcción de ciclo largo, cuando el plazo de construcción pendiente es superior a un año.

c) Bienes recibidos por cobro de créditos.- Los bienes recibidos por el cobro de créditos se valoran por el importe por el que figure en cuentas el crédito correspondiente al bien recibido, más todos aquellos gastos que se ocasionan como consecuencia de la operación, o por el valor razonable del bien recibido si este fuese menor. En el caso de que los bienes recibidos por cobro de créditos, sean bienes vendidos con anterioridad por la empresa, la incorporación de los bienes al activo de la misma se realiza por el coste de producción, o en su caso, por el precio de adquisición, siempre que el importe obtenido por ello en caso de ser vendidos a terceros fuese, como mínimo, equivalente al citado valor

d) Terrenos adquiridos a cambio de construcciones futuras: los terrenos incorporados al patrimonio a cambio de construcciones a realizar en el futuro, se valoran por su valor razonable, o según el valor razonable de la obligación asociada a la entrega de la construcción futura, cuando este valor es más fiable.

#### 4.9. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

La sociedad no ha realizado transacciones en moneda extranjera ni en 2018 ni en 2017.

#### 4.10. Impuesto sobre beneficios (ver nota 13)

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

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

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

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

Por su parte, los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de dichos activos, en un plazo inferior a diez años.

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

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

La sociedad tributa en Régimen de Declaración Consolidada del Impuesto sobre Sociedades con la sociedad dominante Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U. y con otras sociedades filiales, por lo que los activos por bases imponibles y/u otros derechos y obligaciones con la Hacienda Pública por la liquidación del Impuesto sobre beneficios se contabilizarán siguiendo los criterios del artículo 11 de la Resolución del ICAC de 9 de febrero de 2016.

#### 4.11. Ingresos y gastos

Los ingresos y los gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia de la corriente monetaria o financiera.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, será el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo. Los impuestos que gravan las operaciones de venta de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros, no formarán parte de los ingresos.

Los gastos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución de los beneficios económicos futuros relacionada con una reducción de un activo o incremento de un pasivo, que se pueda medir de forma fiable.

##### a) Ingresos por ventas

La empresa reconoce los ingresos procedentes de la venta de bienes cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir puede valorarse con fiabilidad y es probable que la empresa reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.

La transmisión de riesgos y beneficios se produce, con carácter general, cuando el inmueble se encuentra prácticamente terminado (certificado final de la obra) y se ha otorgado escritura pública o se ha hecho un acto de puesta a disposición al comprador. En cualquier otro caso, se mantendrá el coste incurrido en el epígrafe de "Existencias", registrándose el importe recibido a cuenta del precio total como "Anticipos de clientes" en el epígrafe de "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar".

##### b) Ingresos por prestaciones de servicios

La empresa reconoce los ingresos por prestación de servicios cuando es probable que reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. Dicho porcentaje de ejecución se calcula como el cociente entre los costes incurridos sobre los costes totales.

Cuando el resultado de una transacción que implique la prestación de servicios no puede ser estimado de forma fiable, se reconocen ingresos, solo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideran recuperables.

#### c) Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos procediesen de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

#### d) Gastos de personal y compromisos por pensiones

La Sociedad registra los sueldos y salarios, seguridad social y otros gastos de personal conforme al principio de devengo con independencia de la fecha de su pago.

Las indemnizaciones por despido se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación y siempre que sea conforme a la legislación laboral o cuando el empleado acepte renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce como gasto del ejercicio dicha indemnización en el momento de la adopción de la decisión o cuando considere muy probable tener que afrontar las obligaciones derivadas del mismo. Aquellas indemnizaciones que no se vayan a pagar en los doce meses siguientes a la fecha de balance se valoran a valor actualizado.

No existen compromisos por pensiones y prestaciones por jubilación o retiro.

### 4.12. Provisiones y contingencias

El pasivo del balance refleja todas las provisiones que cubren obligaciones actuales ya sean legales, contractuales, implícitas o tácitas, derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminadas en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

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

Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Las provisiones se utilizarán para hacer frente a los hechos provisionados, de modo que se procederá a su reversión total o parcial, en el momento en el que se produzca este hecho o desaparezcan las causas que la originaron.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones 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 Sociedad.

También se consideran pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes, surgidas a raíz de sucesos pasados, pero no reconocidas en los estados financieros, ya que no es probable que para satisfacerlas, se requiera que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o el importe de las obligaciones no pueda ser valorado con la suficiente fiabilidad.

Cuando la empresa sea responsable, de forma conjunta y solidaria, en relación con una determinada obligación, la parte de la deuda que se espera que abarquen los demás responsables también se considera pasivo contingente.

Dichos pasivos contingentes se reconocen en la memoria de las cuentas anuales en la medida en que no sean considerados como remotos.

A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales no existe ninguna contingencia que pudiese afectar a la compañía.



#### 4.13. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos medioambientales son los importes devengados para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Sociedad, así como los compromisos medioambientales existentes, incluyéndose los ocasionados por la prevención de la contaminación relacionada con las actividades de la empresa, tratamiento de residuos y vertidos, descontaminación, restauración, gestión medioambiental y auditoría medioambiental.

Los elementos incorporados al patrimonio de la entidad cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente y con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad, se registrarán en el epígrafe de inmovilizado correspondiente conforme a las normas de registro y valoración indicadas anteriormente.

Las provisiones relativas a responsabilidades probables o ciertas, litigios en curso e indemnizaciones u obligaciones pendientes de cuantía indeterminada de naturaleza medioambiental, no cubiertas por las pólizas de seguros suscritas, se registran en la cuenta de resultados en el momento del nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago utilizando el valor actual de la mejor estimación disponible.

La Sociedad cumple con la legislación medioambiental que le es de aplicación.

#### 4.14. Subvenciones, donaciones y legados (Ver Nota 11)

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido, y las de carácter no monetario o en especie se valoran por el valor razonable del bien recibido, referenciados ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables, es decir, aquellas en la que existe un acuerdo individualizado de concesión, se han cumplido todas las condiciones y no existen dudas sobre la cobrabilidad, se contabilizan en el momento de la concesión y con carácter general, como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado.

La imputación a resultados se efectúa de acuerdo a su finalidad:

- Subvención de capital cuyo destino es la adquisición de inmovilizado, inversiones inmobiliarias, activos financieros y existencias se imputan a resultados del ejercicio en proporción a la dotación a la amortización efectuada en ese periodo o, en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro.
- Las subvenciones de capital destinadas a la cancelación de deudas se imputan a resultados en el momento en que se produzca dicha cancelación.
- Subvención de explotación para asegurar una rentabilidad mínima o compensar déficit de explotación se imputan como ingresos del ejercicio, salvo que se destinen a ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan a dichos ejercicios.
- Subvención de explotación para financiar gastos específicos se imputan como ingresos en el mismo ejercicio en el que se devenguen los gastos financiados.

Las subvenciones que financian gastos de ejecución plurianual, la imputación a resultados en dichos ejercicios, se realiza de forma sistemática y correlacionada con los gastos, a medida que se vayan devengando anualidades y se cumplan requisitos y condiciones establecidos para cada año.

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos del Gobierno de Aragón y de sus organismos dependientes, en la medida en que son destinados a la realización de actividades de interés general, son consideradas subvenciones de capital o explotación.

#### 4.15. Combinaciones de negocios

Se entiende por combinación de negocios aquellas operaciones en las que una empresa adquiere el control de uno o varios negocios. A estos efectos, un negocio es un conjunto integrado de actividades y activos susceptibles de ser dirigidos y gestionados con el propósito de proporcionar un rendimiento, menores costes u otros beneficios económicos directamente a sus propietarios o partícipes y control es el poder de dirigir la política financiera y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades.

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las operaciones con partes vinculadas.

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición, es decir, la adquirente valora los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a sus valores razonables en la fecha de adquisición, siempre que dichos valores puedan determinarse con suficiente fiabilidad, así como en su caso el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 8).

#### 4.16. Transacciones entre partes vinculadas (Ver Nota 12)

La Sociedad define como partes vinculadas las sociedades pertenecientes al grupo Corporación, el Gobierno de Aragón y los organismos dependientes de éste.

Con carácter general las transacciones entre las empresas del grupo se registrarán en el momento inicial por su valor razonable. Si el precio acordado difiere del valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se efectúa conforme a lo previsto en las presentes normas de valoración y conforme al Plan General Contable.

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y los ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

#### 4.17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta, están formados por un conjunto de activos y pasivos directamente asociados que la sociedad ha decidido enajenar de forma conjunta en una única transacción. El grupo de elementos se valorará de forma conjunta por el menor importe entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

En el ejercicio 2018 la sociedad no dispone de activos no corrientes mantenidos para la venta.

## NOTA 5 Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias

### a) Análisis del movimiento:

El detalle y los movimientos del Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias se muestran en la tabla siguiente:

Ejercicio 2018	Inmovilizado Intangible	Inmovilizado Material	Inversiones Inmobiliarias
Saldo Inicial Bruto	98.965,24	340.278,65	3.924.917,65
Entradas (+)	1.426,10	7.600,57	
Correcciones de valor por actualización (+)			
Salidas (-)		-28.500,00	
<b>Saldo Final Bruto</b>	<b>100.391,34</b>	<b>319.379,22</b>	<b>3.924.917,65</b>
Amortización Acumulada, Saldo Inicial	-96.516,47	-310.017,45	-756.673,77
Dotación a la amortización del ejercicio (+)	-2.858,77	-7.369,44	-74.642,10
Aumento de la amortización acumulada por efecto de la actualización (+)			
Aumentos por adquisiciones o traspasos (+)			
Disminuciones por salidas, bajas o traspasos (-)		28.500,00	
<b>Amortización Acumulada, Saldo Final</b>	<b>-99.375,24</b>	<b>-288.886,89</b>	<b>831.315,87</b>
Correcciones Valor por Deterioro, Saldo Inicial			
Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo (+)			
Reversión de correcciones valorativas por deterioro (-)			
Disminuciones por salidas, bajas o traspasos (-)			
<b>Correcciones Valor por Deterioro, Saldo Final</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldo Final Neto</b>	<b>1.016,10</b>	<b>30.492,33</b>	<b>3.093.601,78</b>

Ejercicio 2017	Inmovilizado Intangible	Inmovilizado Material	Inversiones Inmobiliarias
Saldo Inicial Bruto	98.965,24	330370,54	3.924.917,65
Entradas (+)		14.932,28	
Correcciones de valor por actualización (+)			
Salidas (-)		-5.024,79	
<b>Saldo Final Bruto</b>	<b>98.965,24</b>	<b>340.278,65</b>	<b>3.924.917,65</b>
Amortización Acumulada, Saldo Inicial	-93.884,35	-308.356,81	-681.215,91
Dotación a la amortización del ejercicio (+)	-2.632,12	-5.408,84	-75.457,86
Aumento de la amortización acumulada por efecto de la actualización (+)			
Aumentos por adquisiciones o traspasos (+)			
Disminuciones por salidas, bajas o traspasos (-)		3748,20	
<b>Amortización Acumulada, Saldo Final</b>	<b>-96.516,47</b>	<b>-310.017,45</b>	<b>756.673,77</b>
Correcciones Valor por Deterioro, Saldo Inicial			
Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo (+)			
Reversión de correcciones valorativas por deterioro (-)			
Disminuciones por salidas, bajas o traspasos (-)			
<b>Correcciones Valor por Deterioro, Saldo Final</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldo Final Neto</b>	<b>2.448,77</b>	<b>30.261,20</b>	<b>3.168.243,88</b>

No se han producido altas significativas durante el ejercicio. Las entradas vienen motivadas principalmente por la renovación de los equipos informáticos, actualización del programa de contabilidad y la compra de persianas.

La baja responde a la donación de la potabilizadora propiedad de Walqa al ayuntamiento de Huesca, el elemento estaba totalmente amortizado.

**b) Arrendamientos financieros:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no tiene formalizado ningún contrato de arrendamiento financiero.

**c) Inversiones inmobiliarias**

Las inversiones inmobiliarias comprenden terrenos y construcciones en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no están ocupadas por la Sociedad.

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han reconocido los siguientes ingresos y gastos generados por las inversiones inmobiliarias:

Conceptos	2018	2017
Ingresos por arrendamientos y prestación de servicios	44.947,99	18.794,83
Gastos directos de explotación que surgen de inversiones inmobiliarias que generan ingresos por arrendamiento	-163.758,56	-120.201,47
Gastos directos de explotación que surgen de inversiones inmobiliarias que no generan ingresos por arrendamiento	0,00	0,00

**d) Otra información**

Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 la Sociedad posee un edificio afecto a garantías cuya información se detalla en la Nota 7.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos de inmovilizado e inversiones inmobiliarias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

**NOTA 6 Activos financieros**

**a) Análisis del movimiento**

El análisis del movimiento durante el ejercicio de cada clase de activos financieros no corrientes y de las cuentas correctoras de valor originado por el riesgo de crédito es el siguiente:

Activos financieros no corrientes	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTALES
<b>Ejercicio 2018</b>				
Saldo inicial (+)	11.320,22		31.031,53	42.351,75
Ajustes del ejercicio sobre saldo del ejercicio anterior				0,00
Saldo Ajustado	11.320,22	0,00	31.031,53	42.351,75
Altas del ejercicio (+)			41.685,04	41.685,04
Bajas del ejercicio (-)			-21.865,46	-21.865,46
Traspasos (+/-)				0,00
Otros movimientos (+/-)				0,00
Saldo final (+)	11.320,22	0,00	50.851,11	62.171,33

Activos financieros no corrientes Ejercicio 2017	Instrumentos de patrimonio	Valores representativo s de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTALES
Saldo inicial (+)	11.320,22		44.732,86	56.053,08
Ajustes del ejercicio sobre saldo del ejercicio anterior				0,00
Saldo Ajustado	11.320,22	0,00	44.732,86	56.053,08
Altas del ejercicio (+)			12.129,65	12.129,65
Bajas del ejercicio (-)			-25.830,98	-25.830,98
Traspasos (+/-)				0,00
Otros movimientos (+/-)				0,00
Saldo final (+)	11.320,22	0,00	31.031,53	42.351,75

Sumas

Correcciones por deterioro de valor de activos financieros no corrientes Ejercicio 2018	Valores representativo s de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTALES
Saldo inicial (-)		-205.420,19	-205.420,19
Ajustes del ejercicio sobre saldo del ejercicio anterior			0,00
Saldo Ajustado	0,00	-205.420,19	-205.420,19
Provisión por deterioro del valor (-)			
Cuentas a cobrar dadas de baja por incobrables (+)			
Importes no utilizados revertidos (+)			
Efecto del descuento (+/-)			
Saldo final Provisión por deterioro (-)	0,00	-205.420,19	-205.420,19

Correcciones por deterioro de valor de activos financieros no corrientes Ejercicio 2017	Valores representativo s de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTALES
Saldo inicial (-)		-222.656,80	-222.656,80
Ajustes del ejercicio sobre saldo del ejercicio anterior			
Saldo Ajustado	0,00	-222.656,80	-222.656,80
Provisión por deterioro del valor (-)			0,00
Cuentas a cobrar dadas de baja por incobrables (+)		17.236,61	17.236,61
Importes no utilizados revertidos (+)			0,00
Efecto del descuento (+/-)			0,00
Saldo final Provisión por deterioro (-)	0,00	-205.420,19	-205.420,19

No se incluyen como activos financieros los saldos con las Administraciones Públicas.

**b) Activos financieros valorados a valor razonable**

La sociedad no dispone de activos financieros disponibles para la venta.

## NOTA 7 Pasivos financieros

### a) Vencimientos

Los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Conceptos	2019	2020	2021	2022	2023	Otros	Total no corriente y corriente
Deudas con entidades de crédito	345.299,24	332.691,88	335.371,22	338.088,02	340.842,84	2.783.662,36	4.475.955,56
Otras deudas	366.726,12	200.008,63	16.163,81	0,00	0,00	37.368,60	620.267,16
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	802.701,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	802.701,99
Proveedores	193.854,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	193.854,35
Proveedores empresas del grupo y asociadas	598.139,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	598.139,82
Otros acreedores	10.707,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.707,82
<b>TOTAL</b>	<b>1.514.727,35</b>	<b>532.700,51</b>	<b>351.535,03</b>	<b>338.088,02</b>	<b>340.842,84</b>	<b>2.821.030,96</b>	<b>5.898.924,71</b>

### b) Garantías

La sociedad dispone de un edificio que se encuentra gravado en garantía de devolución de un préstamo hipotecario (Nota 5). La parte dispuesta de dicho préstamo a 31 de diciembre de 2018 asciende a 3.081.073,76 euros (a 31 de diciembre de 2017 ascendía a 3.215.169,77 euros).

### c) Otra información

Con fecha 29 de octubre de 2014 Parque Tecnológico Walqa, S.A. formalizó un contrato de préstamo con garantía personal a favor de Ibercaja Banco, S.A., estableciendo en su clausurado como régimen especial de amortización anticipada del préstamo que en caso de vender las parcelas que Parque Tecnológico Walqa, S.A. tiene, se obliga a destinar el 20% del precio de cada una de las parcelas que transmita a amortizar anticipadamente el capital del préstamo anticipado. El saldo del préstamo a 31 de diciembre de 2018 asciende a **750.000 euros** (875.000 de euros a 31 de diciembre de 2017).

Con fecha 30 de enero de 2015 Parque Tecnológico Walqa, S.A. formalizó una póliza de préstamo personal, con garantía personal a favor de Caja Rural de Aragón Soc. Coop. Crédito, estableciendo en su clausurado como régimen especial de amortización anticipada del préstamo que en caso de vender las parcelas que Parque Tecnológico Walqa, S.A. tiene de las fases 3 y 4 (salvo las parcelas 43 y 45), se obliga a destinar el 20% del precio de cada una de las parcelas que transmita a amortizar anticipadamente el capital del préstamo anticipado. Esta amortización parcial deberá producirse necesariamente antes de transcurridos diez días naturales desde la venta de las fincas, obligándose a establecer como forma de pago en cada una de las compraventas que se efectúen la libranza de un cheque nominativo por la cuantía correspondiente a favor de Caja Rural de Aragón Soc. Coop. Crédito. La no amortización anticipada del préstamo indicada anteriormente sería causa de vencimiento anticipado de la operación de préstamo, perdiendo Parque Tecnológico Walqa el beneficio del término. Durante el ejercicio 2018 no se ha vendido ninguna de las parcelas indicadas y por tanto no aplica lo anterior. El saldo del préstamo a 31 de diciembre de 2018 es de **629.747,18 euros** (a 31 de diciembre de 2017 es de 697.751,41 euros).

En relación con el préstamo del Ministerio de Industria que la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2018 por un importe de 511.090,13 euros, no se pudo hacer frente a la cuota de 2018 por importe de 175.000 euros de principal y 0,00 euros de intereses, lo cual ha llevado a la renegociación de la misma solicitando compensación parcial de deudas con la devolución del Impuesto de Sociedades de 2017, y aplazamiento y fraccionamiento para el resto de la deuda, siendo aprobada la concesión de dicho aplazamiento y fraccionamiento, con fecha 19 de octubre de 2018, estableciéndose un nuevo vencimiento en dos plazos de 38.765,70 € para el 31 de julio de 2019 y de 75.000,00 € para el 16 de diciembre de 2019, y un tipo de interés del 3%.

**d) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores**

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, la información relativa al ejercicio 2018 y 2017 es la siguiente:

Conceptos	2018	2017
Periodo medio de pago a proveedores (días)	217,50	118,15

Es de señalar que la situación de prórroga presupuestaria en el momento de formulación de las cuentas impide poner en práctica medidas para mejorar el periodo medio de pago a proveedores ya que no se puede recibir el incremento de fondos previstos en el presupuesto administrativo de 2019 hasta su aprobación.

**NOTA 8 Fondos propios**

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017 el capital social escriturado de la Sociedad asciende a 2.106.372,40 euros, representado por 214.280 acciones de 9,83 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas. El accionariado actualmente está compuesto por:

	31/12/2018		31/12/2017	
	Nº acciones	%	Nº acciones	%
Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U.	160.876,00	75,08%	160.876,00	75,08%
Ayuntamiento de Huesca	37.999,00	17,73%	37.999,00	17,73%
Caja Rural de Aragón, S. Coop. de Crédito	15.405,00	7,19%	15.405,00	7,19%
	214.280,00	100,00%	214.280,00	100,00%

Con fecha 27 de diciembre de 2017, en virtud de escritura pública otorgada por el Notario de Zaragoza, D. Jesús Pérez Espuclas, bajo el nº de protocolo 1853, Ibercaja Banco, S.A. transmitió a la entidad Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U. cinco mil (5.000) acciones nominativas de esta compañía, números 112.494 a 117.493, ambas inclusive. En virtud de dicha transmisión, Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U. devino propietaria de las acciones de la sociedad aquí expresadas.

Reserva legal: de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Sociedades anónimas, las Sociedades vendrán obligadas a destinar un 10% de sus beneficios a la constitución de un fondo de reserva que alcanzará la quinta parte del Capital. Podrá ser utilizada para cubrir, en su caso, el saldo deudor de la Cuenta de pérdidas y ganancias, y deberá reponerse cuando descienda del nivel indicado.

Reservas voluntarias: Son de libre disposición por la Junta General de Socios.

Con fecha 11 de julio de 2018 se procede a descontar 2.003,49 euros de reservas voluntarias a favor de uno de los socios, el Ayuntamiento de Huesca, motivada por la donación de la potabilizadora.

## NOTA 9 Existencias

El movimiento de las existencias y de sus correspondientes correcciones valorativas por deterioro ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018	Saldo Inicial	Altas (Adquisiciones, dotaciones a. y deterioros) (+/-)	Intereses capitalizados (+)	Bajas (Ventas, Bajas amt, Ventas activos y reversiones) (+/-)	Traspasos (+/-)	Saldo Final
Existencias Brutas	5.331.009,19					5.331.009,19
Terrenos y solares	5.331.009,19					5.331.009,19
Deterioros de Existencias	-144.746,77	116.805,47				-27.941,30
Deterioro de Terrenos y solares	-144.746,77	116.805,47				-27.941,30

La corrección valorativa registrada en el ejercicio 2018 ha estado motivada por el nuevo valor otorgado a los terrenos no urbanizados por la tasación realizada por experto independiente, que permite recuperar contablemente parte del deterioro contabilizado en ejercicios anteriores.

El movimiento de las existencias y de sus correspondientes correcciones valorativas por deterioro en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2017	Saldo Inicial	Altas (Adquisiciones, dotaciones a. y deterioros) (+/-)	Intereses capitalizados (+)	Bajas (Ventas, Bajas amt, Ventas activos y reversiones) (+/-)	Traspasos (+/-)	Saldo Final
Existencias Brutas	5.331.009,19					5.331.009,19
Terrenos y solares	5.331.009,19					5.331.009,19
Deterioros de Existencias	-230.745,68	85.998,91				-144.746,77
Deterioro de Terrenos y solares	-230.745,68	85.998,91				-144.746,77

## NOTA 10 Situación fiscal

### 10.1. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios se compone de:

Conceptos	2018	2017
Impuesto corriente	7.801,67	0,00
Impuesto diferido	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>7.801,67</b>	<b>0,00</b>

Desde este ejercicio 2018 la Sociedad tributa en el Impuesto de Sociedades según el régimen de consolidación fiscal, siendo Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L. Unipersonal la Sociedad dominante del grupo fiscal 0268/09.

La aplicación del régimen de tributación consolidada supone, por un lado, que la base imponible del Grupo se determina a partir de la suma de las bases imponibles individuales de todas y cada una de las sociedades integrantes del mismo; y por otro, que el ingreso de la cuota resultante o la devolución de las retenciones a cuenta corresponde a la entidad dominante.

Como consecuencia de la aplicación del régimen de reparto interno de cuotas del Grupo en régimen de consolidación fiscal:

En el ejercicio 2018 se ha generado un importe a cobrar a largo plazo por Impuesto de Sociedades de 7.782,50 euros, con la matriz del grupo de consolidación fiscal, como consecuencia de la utilización de bases imponibles negativas de la Sociedad que se estima compensar por el grupo fiscal en el Impuesto de Sociedades del ejercicio 2018.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar por Parque Tecnológico Walqa, S.A. de años anteriores es:

Año de generación	Pendiente de aplicación al principio del periodo	Aplicado en el ejercicio	Pendiente de aplicación en ejercicios futuros
2008	473.029,79	-12.330,83	460.698,96
2010	318.736,00		318.736,00
2011	565.680,86		565.680,86
2012	221.133,85		221.133,85
2014	26.151,14		26.151,14
2015	173.347,15		173.347,15
2017	23.984,39		23.984,39
	<b>1.802.063,18</b>	<b>-12.330,83</b>	<b>1.789.732,35</b>

## 10.2. Otra información fiscal

Los administradores de la sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones tributarias. No obstante, como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales derivados de una eventual inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las Cuentas Anuales.

## NOTA 11 Subvenciones, donaciones y legados

### 11.1. Subvenciones de capital y de explotación plurianuales

El detalle y movimiento de las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables del ejercicio 2018 ha sido el siguiente:

Entidad Concedente	Importe total concedido (+)	Saldo inicial (+)	Recibidas en el ejercicio (+)	Subvenciones capital traspasadas a resultado del ejercicio (-)	Saldo final bruto (+)	Efecto impositivo (-)	Saldo Final
Ministerio Industria	445.136,68	28.537,03		-14.627,16	13.909,87	-3.477,46	10.432,41
Ministerio Industria	85.551,08	6.213,01		-3.021,47	3.191,54	-797,88	2.393,66
IAF	120.000,00		120.000,00	-30.000,00	90.000,00	-22.500,00	67.500,00
	<b>650.687,76</b>	<b>34.750,04</b>	<b>120.000,00</b>	<b>-47.648,63</b>	<b>107.101,41</b>	<b>-26.775,34</b>	<b>80.326,07</b>

Durante el presente ejercicio la sociedad ha contabilizado una subvención del IAF por importe de 120.000 euros cuya finalidad es la impartición de programas formativos en colaboración con la Escuela de Organización Industrial, de los que 30.000 € han pasado al resultado del ejercicio y el resto se recibirá en próximos ejercicios.

Las subvenciones, donaciones y legados, recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los accionistas durante el ejercicio 2017 fueron:

Año concesión	Imputado a resultados			Saldo a 31.12.17		
	Importe	Ejercicios anteriores	2017	Bruto	Diferencia temporaria	Neto
2005 y 2006	445.136,68	(391.466,38)	(19.646,62)	34.023,68	8.505,92	25.517,76
2006	85.551,08	(80.192,22)	(4.632,48)	726,38	181,60	544,79
	<b>530.687,76</b>	<b>(471.658,60)</b>	<b>(24.279,10)</b>	<b>34.750,06</b>	<b>8.687,51</b>	<b>26.062,55</b>

Los movimientos del ejercicio 2017 correspondieron a la imputación a resultados de las subvenciones.

## 11.2. Subvenciones de explotación

La Sociedad ha recibido subvenciones de explotación otorgadas por el Gobierno de Aragón y el IAF, de carácter anual en concepto de transferencias directas para atender gastos de explotación, por importe de 328.687,00 € y de 340.312,00 € respectivamente, que han sido registradas como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Por esos mismos conceptos, en el año 2017 se recibieron 217.548 € del gobierno de Aragón y 340.311,84 € del IAF.

También en el ejercicio 2018 se han recibido otras 2 subvenciones del IAF de 15.488,00 € para proyectos de difusión, y de 3.400,00 € para ejecución de un evento y elaboración de un video promocional.

Asimismo, la Sociedad viene cumpliendo con los requisitos legales para la obtención y mantenimiento de las mismas.

## NOTA 12 Operaciones con partes vinculadas

Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria, la Sociedad es dependiente del grupo denominado GRUPO CORPORACIÓN EMPRESARIAL PÚBLICA DE ARAGÓN. La sociedad dominante directa, coincidente con la sociedad última del grupo, es CORPORACIÓN EMPRESARIAL PÚBLICA DE ARAGÓN, S.L.U. la cual posee el 75,08 % de las acciones/participaciones de la Sociedad. A su vez el Gobierno de Aragón es el titular único de las acciones de la sociedad dominante.

Parque Tecnológico Walqa, S.A. considera al Instituto Aragonés de Fomento como empresa del grupo, ya que depende del Gobierno de Aragón, socio único de la sociedad Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.A.U. quien posee el 75,08 % del capital social de Parque Tecnológico Walqa, S.A

### 12.1. Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Ejercicio 2018	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas multigrupo y asociadas	Gobierno de Aragón (incluido Entes)	Otras partes vinculadas
<b>Activo no Corriente</b>	7.782,50				
<b>Activo Corriente</b>					
Cientes, empresas del Grupo				2.560,91	
Deudores empresas de grupo				90.000,00	

Ejercicio 2018	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas multigrupo y asociadas	Gobierno de Aragón (incluido Entes)	Otras partes vinculadas
<b>Pasivo No Corriente</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Proveedores empresas del Grupo				598.139,82	

Ejercicio 2017	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas multigrupo y asociadas	Gobierno de Aragón (incluido Entes)	Otras partes vinculadas
Activo no Corriente					
Activo Corriente					
Cientes, empresas del Grupo				30.497,95	
Deudores empresas de grupo				36.258,05	

Ejercicio 2017	Sociedad dominante	Empresas del grupo	Empresas multigrupo y asociadas	Gobierno de Aragón (incluido Entes)	Otras partes vinculadas
Pasivo No Corriente					
Pasivo Corriente					
Proveedores empresas del Grupo				338.722,14	

## 12.2. Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

	Gobierno de Aragón		Avalia		IAF	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Prestación de servicios						
Otros ingresos (subvenciones)	328.687,00	217.548,00			389.200,00	340.311,84
Otros gastos (alquileres)					216.867,10	221.690,64
Otros gastos (comisiones avales)			3.238,27	4.140,00		

## 12.3. Órgano de Administración y Alta Dirección

A los efectos de elaboración de las cuentas anuales se ha considerado "personal de Alta Dirección" a quien planifica, dirige y controla las actividades de la Sociedad, de forma directa o indirecta; y lleva a cabo sus funciones con autonomía y plena responsabilidad, solo limitadas por los criterios e instrucciones directas de los titulares jurídicos de la Sociedad o de los órganos superiores de gobierno y administración que representan a dichos titulares.

Los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección no han recibido anticipos ni créditos durante los ejercicios 2018 y 2017.

Adicionalmente durante los ejercicios 2018 y 2017, los miembros del Consejo de Administración, por si mismos o a través de personas vinculadas a los mismos, no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

La remuneración a la Alta dirección ha ascendido a 46.059,60 euros en 2018 y ascendió a 61.522,72 euros en 2017.

#### 12.4. Situación de conflictos de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

### NOTA 13 Otra información

#### 13.1. Personal

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2018 y 2017, es el siguiente:

Número medio de empleados	2018	2017
TOTAL	6,58	6,00

#### 13.2. Ingresos y gastos

El epígrafe de Otros resultados reflejados en la Cuenta de pérdidas y ganancias, se desglosa como sigue:

Concepto	2018	2017
Ingresos excepcionales	1.822,40	4.235,29
Gastos excepcionales	-10.533,02	-2.735,52
<b>TOTAL</b>	<b>-8.710,62</b>	<b>1.499,77</b>

Los ingresos excepcionales se corresponden principalmente con el cobro de una indemnización del seguro multirriesgo. Los gastos excepcionales se deben principalmente a una sanción de Hacienda por inspección de IVA.

La información relativa a las subvenciones se detalla en la Nota 11.

### 13.3. Hechos posteriores al cierre

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, no existen hechos posteriores al cierre que afecten significativamente a la imagen fiel de las cuentas anuales de la Sociedad.

### 13.4. Honorarios de auditoría

Los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, con independencia del momento de su facturación, han sido los siguientes:

Concepto	2018	2017
Por auditoría de cuentas	5.357,00	5.357,00
Por otros servicios		
<b>TOTAL</b>	<b>5.357,00</b>	<b>5.357,00</b>

## FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS DEL EJERCICIO 2018

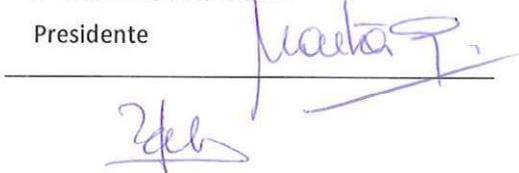
El Consejo de Administración de Parque Tecnológico Walqa, S.A. reunido en Cuarte (Huesca) a 26 de febrero de 2019, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, procede a formular las presentes Cuentas Anuales Abreviadas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, constituidas por los documentos anexos, que junto con este escrito, se numeran correlativamente de la página 1 a la 44.

- Balance Abreviado al 31 de diciembre de 2018.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Abreviada correspondiente al ejercicio 2018.
- Memoria Abreviada del ejercicio 2018.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

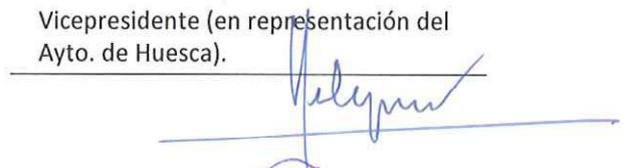
D<sup>a</sup> Marta Gastón Menal

Presidente



D. Luis Eliseo Felipe Serrate

Vicepresidente (en representación del  
Ayto. de Huesca).



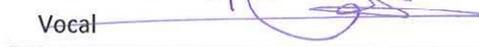
D. Ramón Tejedor Sanz

Vocal



D. Fernando Ángel Beltrán Blázquez

Vocal



D. Luis Fernando Lanaspa Santolaria

Vocal



D. Alfonso Romay Carracedo

Vocal



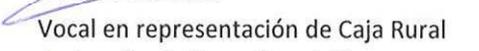
D. Luis Guillermo Palacín Castro

Vocal



D. Pedro Sas Llusá

Vocal en representación de Caja Rural  
de Aragón, S. Coop. De crédito



D. Fernando Gállego Arnal

Vocal



D<sup>a</sup> María del Carmen Romero Hueso

Vocal



D<sup>a</sup> Sandra Baselga Lorente, en calidad de secretaria no consejera de Parque Tecnológico Walqa, S.A., firma por delegación todas las hojas de las Cuentas Anuales Abreviadas.

D. Sandra Baselga Lorente

Secretaría no consejera

