

# **SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A.U.**

Informe de auditoría de cuentas anuales  
emitido por un auditor independiente y  
Cuentas Anuales e informe de gestión  
del ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2017

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de **Servicios de Montejurra, S.A.U.**:

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **Servicios de Montejurra, S.A.U.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

### Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 19.d) de la memoria adjunta, en la que se indica que los ingresos por servicios de gestión prestados por la sociedad a su Accionista Único, Mancomunidad de Montejurra, que constituyen su principal actividad y que en 2017 y 2016 han supuesto 6,22 y 6,15 millones de euros, respectivamente, el 70,8% y 71,5% del importe neto de la cifra de negocios de cada ejercicio, se realizan a precios acordados por las partes, de forma que los resultados de la sociedad sean nulos. En consecuencia, las cuentas anuales adjuntas han de entenderse dentro del contexto del grupo que forma Mancomunidad de Montejurra. En la Nota 20.h) de la memoria adjunta se indica información financiera de los ejercicios 2017 y 2016 referida al agregado consolidado del conjunto de entidades que componen el grupo Mancomunidad de Montejurra. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



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

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

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

## SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A.U.

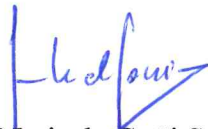
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas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

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

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

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

**AUDITABE Auditores & Consultores, S.L.**  
Inscrita en el R.O.A.C. N° S2188

  
José Luis de Goñi Sainz  
Inscrito en el R.O.A.C. N° 12.959  
27 de abril de 2018



**AUDITABE AUDITORES Y  
CONSULTORES, S.L.**

Año 2018 N° 16/18/00446  
COPIA

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

AuditAbe Auditores & Consultores, S.L. Domicilio social: Avenida de La Rioja, 6, 3º 26001 LOGROÑO N.I.F.: B-26500652  
Inscrita en el Registro Mercantil de La Rioja Tomo 755, Libro 0, Folio 150 Hoja LO-15207, Inscripción 1ª Inscrita en el R.O.A.C. con el N° S2188

**SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Cuentas Anuales**  
**del ejercicio anual finalizado**  
**el 31 de diciembre de 2017**



SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A. (Sociedad unipersonal)			
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en euros)			
ACTIVO	Notas de la memoria	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.296.183</b>	<b>4.333.786</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>6</b>	<b>34.175</b>	<b>47.607</b>
5. Aplicaciones informáticas	6	34.175	47.607
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>7</b>	<b>4.256.679</b>	<b>4.280.850</b>
1. Terrenos y construcciones	7	3.260.391	3.429.335
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7	978.523	851.515
3. Inmovilizado en curso y anticipos	7	17.765	0
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>9</b>	<b>5.329</b>	<b>5.329</b>
5. Otros activos financieros	9	5.329	5.329
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.405.521</b>	<b>1.348.250</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>10</b>	<b>279.301</b>	<b>200.106</b>
1. Comerciales	10	250.437	166.123
4. Productos terminados	10	28.864	33.983
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>9 y 16</b>	<b>950.214</b>	<b>857.801</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9	707.734	665.875
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	9	24	0
3. Deudores varios	9	139.451	191.225
4. Personal		0	0
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	16	103.005	701
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>62.507</b>	<b>67.068</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos equivalentes</b>	<b>11</b>	<b>113.499</b>	<b>223.275</b>
1. Tesorería	11	113.499	223.275
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>5.701.704</b>	<b>5.682.036</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>896.843</b>	<b>691.287</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>		<b>601.003</b>	<b>601.003</b>
<b>I. Capital</b>	<b>12</b>	<b>601.000</b>	<b>601.000</b>
1. Capital escriturado	12	601.000	601.000
<b>III. Reservas</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
2. Otras reservas	12	3	3
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>13</b>	<b>295.840</b>	<b>90.284</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.275.052</b>	<b>3.439.804</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>14</b>	<b>118.218</b>	<b>91.960</b>
4. Otras provisiones	14	118.218	91.960
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>15</b>	<b>80.834</b>	<b>79.844</b>
5. Otros pasivos financieros	15	80.834	79.844
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>15</b>	<b>3.076.000</b>	<b>3.268.000</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>15 y 16</b>	<b>1.529.809</b>	<b>1.550.945</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>14</b>	<b>40.906</b>	<b>16.029</b>
4. Otras provisiones	14	40.906	16.029
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>15</b>	<b>45.799</b>	<b>96.616</b>
5. Otros pasivos financieros	15	45.799	96.616
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>15</b>	<b>493.851</b>	<b>505.536</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>15</b>	<b>949.253</b>	<b>932.764</b>
1. Proveedores	15	112.752	102.708
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15	10.904	14.157
3. Acreedores varios	15	244.301	256.920
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	15	83.113	80.451
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	498.183	478.528
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>		<b>5.701.704</b>	<b>5.682.036</b>

SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A. (Sociedad unipersonal)			
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en euros)			
	Notas de la memoria	2017	2016
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>18.a</b>	<b>8.791.375</b>	<b>8.608.018</b>
a) Ventas	18.a	165.289	124.733
b) Prestaciones de servicios	18.a	8.626.086	8.483.285
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>	<b>10</b>	<b>-5.118</b>	<b>-8.822</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>18.b</b>	<b>-1.294.355</b>	<b>-1.195.226</b>
a) Consumo de mercaderías	18.b	-415.107	-357.457
c) Trabajos realizados por otras empresas	18.b	-896.165	-837.564
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	18.b	16.917	-205
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>244.600</b>	<b>247.627</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	18.c	114.807	89.561
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	18.e	129.793	158.066
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>18.f</b>	<b>-4.820.203</b>	<b>-4.741.376</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	18.f	-3.698.746	-3.632.393
b) Cargas sociales	18.f	-1.121.457	-1.108.983
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>-2.443.666</b>	<b>-2.365.110</b>
a) Servicios exteriores		-2.429.348	-2.351.867
b) Tributos		-867	-903
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	18.g	0	-1.420
d) Otros gastos de gestión corriente	18.h	-13.451	-10.920
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>6 y 7</b>	<b>-452.916</b>	<b>-495.534</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>13</b>	<b>34.551</b>	<b>10.877</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>450</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado</b>		<b>600</b>	<b>600</b>
a) Deterioros y pérdidas		0	0
b) Resultados por enajenaciones y otros	7	600	600
<b>11.bis. Otros resultados</b>	<b>18.d</b>	<b>16.732</b>	<b>15.434</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>		<b>71.600</b>	<b>76.938</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>18.i</b>	<b>0</b>	<b>902</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
bii) De terceros	18.i	0	902
<b>13. Gastos financieros</b>	<b>18.i</b>	<b>-71.600</b>	<b>-77.840</b>
a) Por deudas en empresas del grupo y asociadas	18.i	-71.600	-77.840
b) Por deudas con terceros		0	0
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)</b>		<b>-71.600</b>	<b>-76.938</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A. (Sociedad unipersonal)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en euros)

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Notas de la memoria		2017	2016
	2017	2016		
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			0	0
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto				
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13		240.107	69.524
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (III)			240.107	69.524
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias				
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13		-34.551	-10.877
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII)			-34.551	-10.877
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>			<b>205.556</b>	<b>58.647</b>

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donativos y legados recibidos	TOTAL
SALDO FINAL DEL AÑO 2014	601.000	3	0	31.637	632.640
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	58.647	58.647
II. Operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0
III Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DEL AÑO 2015	601.000	3	0	90.284	691.287
I Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	205.556	205.556
II Operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0
III Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DEL AÑO 2016	601.000	3	0	295.840	896.843



## SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A. (Sociedad unipersonal)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL  
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresados en euros)

	Notas de la memoria	2017	2016
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		0	0
2. Ajustes del resultado		556.529	613.626
a) Amortización del inmovilizado (+)	6 y 7	452.916	495.533
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		0	0
c) Variación de provisiones (+/-)	14	67.164	52.632
d) Imputación de subvenciones (-)	13	-34.551	-10.877
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	7	-600	-600
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		0	0
g) Ingresos financieros (-)	18.h	0	-902
h) Gastos financieros (+)	18.h	71.600	77.840
3. Cambios en el capital corriente		-200.385	160.298
a) Existencias (+/-)	10	-79.195	27.491
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	9	-92.413	119.757
c) Otros activos corrientes (+/-)		4.561	-15.470
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	15	16.489	-26.733
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	15	-50.817	51.686
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	15	990	3.567
4. Otros flujos de efectivos de las actividades de explotación		-87.629	-76.938
a) Pagos de intereses (-)		-71.600	-77.840
c) Cobros de intereses (+)		0	902
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		-16.029	0
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		268.515	696.986
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
6. Pagos por inversiones (-)		-415.313	-520.205
b) Inmovilizado intangible	6	-7.023	-29.132
c) Inmovilizado material	7	-408.290	-491.073
e) Otros activos financieros		0	0
7. Cobros por desinversiones (+)		600	600
c) Inmovilizado material	7	600	600
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		-414.713	-519.605
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		240.107	69.524
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	240.107	69.524
10. Cobros y pagos de instrumentos de pasivo financiero		-203.685	-118.481
a) Emisión			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	15.c	108.315	193.536
4. Otras (+)		0	0
b) Devolución y amortización de			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	15.c	-312.000	-312.000
4. Otras (-)		0	-17
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		0	0
a) Dividendos (-)		0	0
b) Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-)		0	0
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10+/-11)		36.422	-48.957
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
		0	0
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)</b>			
		-109.776	128.424
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	11	223.275	94.851
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	11	113.499	223.275