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 2024

AuditAbe
AUDITORES
& CONSULTORES, S.L.

Calle E, nº 3, 2º F
Polígono Industrial Mutilva Baja
31192 Mutilva-Aranguren
(NAVARRA) ESPAÑA

Tel: 948 23 15 37
Email:auditabe.pamplona@auditabe.com
www.auditabe.com

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 Nº S2188

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 2024, 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 2024, 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 la 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 2024 han sido de aproximadamente 9 millones de euros, que suponen el 66% del importe neto de la cifra de negocios del 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 2024 y 2023 referida al agregado consolidado del conjunto de entidades que componen el grupo Mancomunidad de Montejurra. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del período actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Hemos determinado que no existen riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

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 2024 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 para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la 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 de cuentas 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 vigente 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.

- 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 la 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 significativos 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. Nº S2188

José Luis de Goñi Sainz
Inscrito en el R.O.A.C. Nº 12.959
10 de junio de 2025

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

AUDITABE AUDITORES Y CONSULTORES, S.L.

2025 Núm. 16/25/00491
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

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

Cuentas Anuales
del ejercicio anual finalizado
el 31 de diciembre de 2024

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

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresado en euros)

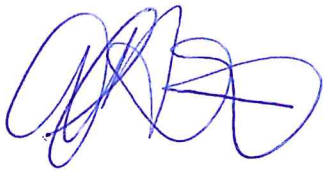
ACTIVO	Notas de la memoria	31.12.2024	31.12.2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**14.111.374**	**12.886.149**
I. Inmovilizado intangible	**6**	**7.793**	**30.730**
5. Aplicaciones informáticas	6	7.793	30.730
II. Inmovilizado material	7	**14.094.524**	**12.848.915**
1. Terrenos y construcciones	7	2.881.078	2.942.634
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7	10.731.344	9.889.728
3. Inmovilizado en curso y anticipos	7	482.102	16.553
V. Inversiones financieras a largo plazo	**9**	**9.057**	**6.504**
5. Otros activos financieros	9	9.057	6.504
B) ACTIVO CORRIENTE		**3.131.938**	**2.906.369**
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta		**0**	**0**
II. Existencias	**10**	**739.643**	**639.149**
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	10	592.618	547.608
4. Productos terminados	10	147.025	91.541
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**9 y 16**	**1.961.960**	**1.805.378**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9	1.898.938	1.134.708
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	9	3.266	0
3. Deudores varios	9	9.579	113.144
4. Personal		0	0
5. Activos por impuesto corriente		177	169
6.Otros créditos con las Administraciones Públicas	16	50.000	557.357
VI. Periodificaciones a corto plazo		**100.785**	**91.897**
VII. Efectivo y otros activos equivalentes	**11**	**329.550**	**369.945**
1. Tesorería	11	329.550	369.945
TOTAL ACTIVO (A+B)		**17.243.312**	**15.792.518**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	31.12.2024	31.12.2023
A) PATRIMONIO NETO		**10.380.155**	**10.255.610**
A-1) Fondos propios		**5.614.346**	**5.614.346**
I. Capital	**12**	**601.000**	**601.000**
1. Capital escriturado	12	601.000	601.000
III. Reservas	**12**	**3**	**3**
2. Otras reservas	12	3	3
VI. Otras aportaciones de socios	**12**	**5.013.343**	**5.013.343**
VII. Resultado del ejercicio		**0**	**0**
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**13**	**4.765.809**	**4.641.264**
B) PASIVO NO CORRIENTE		**2.091.676**	**2.214.578**
I. Provisiones a largo plazo	**14**	**74.056**	**50.547**
4. Otras provisiones	14	74.056	50.547
II. Deudas a largo plazo	**15**	**166.620**	**150.031**
5. Otros pasivos financieros	15	166.620	150.031
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**15**	**1.851.000**	**2.014.000**
C) PASIVO CORRIENTE	**15 y 16**	**4.771.481**	**3.322.330**
I. Provisiones a largo plazo	**14**	**73.825**	**29.089**
4. Otras provisiones	14	73.825	29.089
III. Deudas a corto plazo	**15**	**888.530**	**120.106**
5. Otros pasivos financieros	15	888.530	120.106
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**15**	**2.291.447**	**1.744.230**
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**15**	**1.517.679**	**1.428.905**
1. Proveedores	15	246.068	239.245
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15	16.814	7.949
3. Acreedores varios	15	634.389	511.266
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	15	28.429	89.857
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	591.979	580.588
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		**17.243.312**	**15.792.518**

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresada en euros)

	Notas de la memoria	2024	2023
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	**18.a**	**13.682.355**	**12.304.556**
a) Ventas		97.153	94.095
b) Prestaciones de servicios		13.585.202	12.210.461
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	**10**	**55.484**	**39.736**
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		**117.048**	**0**
4. Aprovisionamientos	**18.b**	**-2.537.770**	**-2.132.276**
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-573.332	-541.329
c) Trabajos realizados por otras empresas		-1.961.631	-1.580.822
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		-2.807	-10.125
5. Otros ingresos de explotación		**385.958**	**614.366**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	18.c	132.566	177.925
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	18.d	253.392	436.441
6. Gastos de personal	**18.e**	**-6.466.646**	**-6.290.181**
a) Sueldos, salarios y asimilados		-4.886.904	-4.682.737
b) Cargas sociales		-1.579.742	-1.607.444
7. Otros gastos de explotación		**-4.221.781**	**-3.852.726**
a) Servicios exteriores	18.f	-3.930.947	-3.769.186
b) Tributos		-250.777	-43.760
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9	-8.195	-12.654
d) Otros gastos de gestión corriente	18.g	-31.862	-27.126
8. Amortización del inmovilizado	**6 y 7**	**-1.451.342**	**-912.381**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	**13**	**445.308**	**194.649**
10. Excesos de provisiones		**0**	**0**
11.Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		**0**	**1.736**
b) Resultados por enajenaciones y otros	7	0	1.736
13. Otros resultados	18.h	**34.936**	**79.321**
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+4+5+6+7+8+9+10+11+13)		**43.550**	**46.800**
14. Ingresos financieros		**0**	**0**
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
bii) De terceros		0	0
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	**18.i**	**-43.550**	**-46.800**
15. Gastos financieros		-43.550	-46.800
b) Por deudas con terceros		0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15)		**-43.550**	**-46.800**
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		**0**	**0**
20. Impuestos sobre beneficios		**0**	**0**
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)		**0**	**0**
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		**0**	**0**
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)		**0**	**0**



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

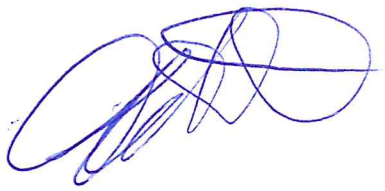
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Expresado en euros)

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Notas de la memoria	2024	2023
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	569.853	1.432.908
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (III)		569.853	1.432.908
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	-445.308	-194.649
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII)		-445.308	-194.649
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		124.545	1.238.259

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

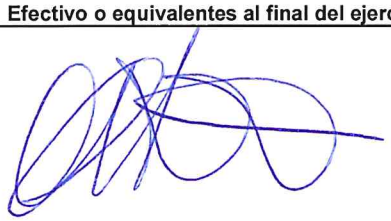
	Capital escriturado	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donativos y legados recibidos	TOTAL
SALDO FINAL DEL AÑO 2022	601.000	3	4.644.101	0	3.403.005	8.648.109
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	0	1.238.259	1.238.259
II. Operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0	0
III Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	369.242	0	0	369.242
7. Otras operaciones con socios y propietarios	0	0	369.242	0	0	369.242
SALDO FINAL DEL AÑO 2023	601.000	3	5.013.343	0	4.641.264	10.255.610
I Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	0	124.545	124.545
II Operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0	0
III Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
7. Otras operaciones con socios y propietarios	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DEL AÑO 2024	601.000	3	5.013.343	0	4.765.809	10.380.155



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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresados en euros)

	Notas de la memoria	2024	2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		**0**	**0**
2. Ajustes del resultado		**1.007.498**	**826.032**
a) Amortización del inmovilizado (+)	6 y 7	1.451.342	912.381
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		0	0
c) Variación de provisiones (+/-)	14	97.334	63.236
d) Imputación de subvenciones (-)	13	-445.308	-194.649
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	7	0	-1.736
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		0	0
g) Ingresos financieros (-)		0	0
h) Gastos financieros (+)	18.h	43.550	46.800
i) Otros ingresos y gastos (-/+)		-139.420	0
3. Cambios en el capital corriente		**591.242**	**-1.203.973**
a) Existencias (+/-)	10	-100.494	-78.840
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	9	-146.667	-238.711
c) Otros activos corrientes (+/-)		-8.888	-8.655
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	15	78.867	-472.014
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	15	768.424	-405.753
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		0	0
4. Otros flujos de efectivos de las actividades de explotación		**-72.647**	**-103.326**
a) Pagos de intereses (-)		-43.550	-46.800
c) Cobros de intereses (+)		0	0
Cobros pagos por impuesto s beneficios		-8	-169
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	14	-29.089	-56.357
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		**1.526.093**	**-481.267**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		**-2.539.538**	**-1.561.585**
b) Inmovilizado intangible	6	-894	-18.139
c) Inmovilizado material	7	-2.533.700	-1.543.446
e) Otros activos financieros	8	-4.944	0
7. Cobros por desinversiones (+)		**2.391**	**1.736**
c) Inmovilizado material	7	0	1.736
e) Otros activos financieros		2.391	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		**-2.537.147**	**-1.559.849**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		**569.853**	**1.802.150**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	13	0	369.242
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	569.853	1.432.908
10. Cobros y pagos de instrumentos de pasivo financiero		**400.806**	**-318.347**
a) Emisión			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	15	547.217	0
4. Otras (+)		23.639	45.071
b) Devolución y amortización de			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	15	-163.000	-335.456
4. Otras (-)		-7.050	-27.962
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)		**970.659**	**1.483.803**
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**0**	**0**
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)		**-40.395**	**-557.313**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	11	**369.945**	**927.258**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	11	**329.550**	**369.945**



SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A. (Sociedad Unipersonal)
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2024 (Expresada en euros)

1. Información general

a) Identificación legal y domicilio social

SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A.U. fue constituida el 29 de diciembre de 1984 con la denominación de AGUAS DE MONTEJURRA, S.A. y con fecha 10 de enero de 2002 cambió su denominación social por la actual. Su domicilio social y fiscal está en Calle Belviste, 2, Estella (Navarra).

Su accionista único es MANCOMUNIDAD DE MONTEJURRA y está inscrita en el Registro Mercantil de Navarra (tomo 524, folio 1, hoja NA8304) como sociedad unipersonal y su código de identificación fiscal NIF es A31 151848.

b) Objeto social y actividades

El objeto social de la Sociedad, tal como se indica en el artículo 2 de sus vigentes estatutos, lo constituye el ejercicio de las actividades que integran la prestación de los siguientes servicios, conforme a los estatutos de Mancomunidad de Montejurra:

- La gestión del servicio de abastecimiento de agua potable, saneamiento y depuración de aguas residuales, así como las demás actividades necesarias para una adecuada gestión del servicio municipal de aguas.
- La realización de proyectos técnicos y asistencia técnica en general para la ejecución de obras y prestación de servicios relacionados con las infraestructuras locales y demás competencias municipales cedidas a la Mancomunidad, para sí o por encargo de terceros.
- Recogida, tratamiento y aprovechamiento de residuos urbanos e industriales.
- Transporte público de viajeros.
- Ordenación, gestión, ejecución y disciplina urbanística; promoción y gestión de viviendas, parques y jardines, pavimentación de vías públicas y conservación de caminos y vías rurales y ejecución de proyectos y obras para ayuntamientos asociados a Mancomunidad de Montejurra.
- Gestión y conservación del patrimonio histórico-artístico, de abastos, mataderos, ferias y mercados; de cementerios y servicios funerarios; de alumbrado y limpieza públicos y de los servicios de seguridad en lugares públicos, ordenación del tráfico, protección civil y extinción de incendios.
- Suministro de gas, electricidad y combustibles y Protección del medio ambiente.

Servicios de Montejurra, S.A.U. tiene como principal actividad la gestión del ciclo integral del agua (abastecimiento y saneamiento de aguas) y de los servicios de recogida y tratamiento de residuos urbanos, en la comarca de Estella, servicios que son realizados por la Mancomunidad de Montejurra, ente local administrativo constituido como agrupación de ayuntamientos de la comarca, que es titular de las instalaciones afectadas al servicio y que posee la totalidad del capital social de la Sociedad.

Mancomunidad de Montejurra es un ente local administrativo constituido como agrupación de ayuntamientos de la comarca de Tierra Estella, cuyo objeto es la organización y prestación en forma asociada de servicios de su competencia. En la actualidad los principales servicios que presta son los relacionados con el ciclo integral del agua, la recogida y tratamiento de residuos urbanos, la oficina de rehabilitación de viviendas (ORVE) y el servicio urbanístico, y cuenta con dos sociedades participadas al 100% de su capital, para la gestión de dichos servicios: Servicios de Montejurra, S.A.U. y Servicios Técnicos Mancomunados, S.L.U.

Las operaciones con su Accionista Único se realizan a precios acordados por las partes, de forma que en la Sociedad los resultados sean nulos.

c) Régimen jurídico y órgano de representación

La Sociedad se rige por sus propios estatutos y por la siguiente legislación mercantil: Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido se aprobó por RDL 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias. Adicionalmente, al ser Mancomunidad de Montejurra su accionista único, es una sociedad pública sujeta al a la normativa del sector público municipal de Navarra.

El órgano de administración y representación de la Sociedad es el Consejo de administración, que es quien formula las presentes cuentas anuales mediante la diligencia de formulación que se incluye al final de las mismas.



d) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad. No se han realizado operaciones en moneda diferente al euro en 2024.

e) Empresas y entidades del grupo y asociadas

SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A.U. forma parte, junto con **SERVICIOS TÉCNICOS MANCOMUNADOS, S.LU.** del grupo cuya Entidad dominante es **MANCOMUNIDAD DE MONTEJURRA**, domiciliada en Calle Bell-Viste, 2 de Estella-Lizarra (Navarra), entidad pública constituida como agrupación de ayuntamientos y concejos de Tierra Estella que como tal entidad pública no deposita sus cuentas en el Registro Mercantil de Navarra y que, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente relacionada, está dispensada de la obligación de presentar cuentas anuales consolidadas, por no alcanzar los importes establecidos referidos a cifra de negocios, total activos y número de trabajadores, aunque voluntariamente sí que las formula y publica en su página web.

2. Bases de presentación

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales han sido formuladas por los administradores de la Sociedad. Se han elaborado a partir del marco normativo de información financiera establecido en la normativa siguiente:

- Código de comercio y restante legislación mercantil.
- Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010, de 17 de septiembre, RD 602/2016, de 2 de diciembre y RD 1/2021, de 12 de enero.
- Normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en el desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.

b) Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2024 se han preparado a partir de los libros y registros contables de la Sociedad, que recogen la totalidad de sus transacciones y se han llevado de acuerdo con las normas de valoración contables y los principios de contabilidad generalmente aceptados contenidos en el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación, descrito en la nota 2.a), con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y de sus resultados del ejercicio finalizado en dicha fecha, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

Se han aplicado las disposiciones legales en materia contable y no ha sido necesario incluir información complementaria para mostrar la imagen fiel.

c) Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Las cuentas anuales se han formulado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.



f) Responsabilidad de la información y de las estimaciones

La información contenida en las presentes cuentas anuales es responsabilidad de los administradores de la Sociedad. La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Dirección de ciertas estimaciones contables relevantes, juicios e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos y desgloses de información en la memoria.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas en relación con el futuro se basan en la experiencia histórica y otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos cuya cuantía no es determinable de forma inmediata.

Los resultados reales pueden manifestarse de forma diferente a la estimada por lo que las estimaciones y juicios se evalúan continuamente. Aunque se hayan realizado con la mejor información disponible y aplicando los criterios adecuados, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificar dichas estimaciones en ejercicios posteriores. En estos casos, de acuerdo con la legislación vigente, los efectos del cambio de estimación se reconocerán prospectivamente en la cuenta de resultados.

g) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

A continuación, se explican aquellas estimaciones y juicios que aplica la dirección para elaborar las cuentas anuales y que pudieran tener importancia relativa sobre las mismas:

Vidas útiles de las instalaciones y los equipos

Las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para el inmovilizado material, se basan en los ciclos de vida generalmente aceptados para las categorías de elementos que forman el inmovilizado material. A la fecha actual no se prevén cambios en las condiciones de dichos elementos que afecten a las vidas útiles asignadas y por tanto a las amortizaciones dotadas. En caso de producirse tales circunstancias, se reestimarían las vidas útiles utilizadas, variando en consecuencia las amortizaciones resultantes, y en su caso, se amortizarán o eliminarán aquellos activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

Provisiones para riesgos y gastos

Se mantiene una provisión para cubrir los riesgos por responsabilidades relacionadas con la actividad que desarrolla, como daños causados por los vehículos propios y daños en redes de abastecimiento y saneamiento de aguas. Asimismo, para el personal que pasa a situación de prejubilación mediante contrato de relevo, se provisiona el gasto de personal correspondiente al periodo que trascurre desde el inicio del contrato relevo hasta la jubilación definitiva de los trabajadores.

Obligaciones de restauración medioambiental

La Sociedad viene llevando a cabo las correspondientes inversiones para disponer de un vertedero de residuos urbanos suficiente para gestionar adecuadamente el servicio. Asimismo, mantiene el compromiso de restaurar aquellos espacios utilizados como vertedero para minimizar el impacto medioambiental de dicha actividad, que consiste principalmente en el sellado de los vertederos. El coste de este sellado se viene reflejando contablemente como inversión en inmovilizado material (instalaciones) y se amortiza en una vida útil de 10 años, y está financiado en su mayor parte mediante subvenciones del Gobierno de Navarra, que se reconocen como patrimonio neto y se imputan a ingresos en función de las amortizaciones de las inversiones financiadas.

d) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2023 aprobadas por la Junta General de Accionistas (decisión del accionista único) con fecha 14 de junio de 2024.

e) Elementos recogidos en varias partidas

Salvo lo referente a activos y pasivos financieros a largo plazo, que figuran clasificados como activos y pasivos corrientes y no corrientes, en función de sus vencimientos, no hay otros elementos patrimoniales o saldos que se encuentren registrados en varias partidas del balance.

f) Cambios en criterios contables y corrección de errores

No hay ajustes por cambios en criterios contables, ni corrección de errores, realizados en el ejercicio 2024.

g) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiéndose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

3. Aplicación de resultados

Los resultados de los ejercicios 2023 y 2024 han sido nulos, por lo que no procede aplicación de los mismos.

4. Criterios contables

4.1. Inmovilizado intangible

Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (4 años).
Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

4.2. Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas. En el caso de bienes recibidos sin contraprestación, estos se reconocen por su valor razonable, que es el resultante de la valoración realizada por personal técnico de la Sociedad.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.



Las vidas útiles estimadas son:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	20 a 25
Instalaciones técnicas y maquinaria	6 a 7
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	5 a 7
Elementos de transporte	5 a 10
Equipos para procesos de información	3 a 5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.3. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período 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. En los ejercicios 2023 y 2024 no se ha activado ningún importe por este concepto.

4.4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

4.5. Instrumentos financieros

La Sociedad reconoce un instrumento financiero en el balance cuando se convierte en parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como inversor o adquirente de aquel. Los instrumentos financieros se reconocen en el balance cuando se convierte en parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como inversor o adquirente de aquel.

Saldos con administraciones públicas

Los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas recogen una serie de derechos y obligaciones para la Entidad derivados bien de subvenciones concedidas, créditos ó débitos o activos y pasivos fiscales tanto corrientes como no corrientes. Si bien, dichos elementos suponen un derecho de cobro o una obligación de pago, no derivan de una relación contractual, sino que tienen su origen en un requerimiento legal o en actividades de fomento por parte de las Administraciones Públicas, por lo que no se consideran activos o pasivos financieros.



4.6. Activos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

Únicamente se mantienen en balance activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

Activos financieros a coste amortizado

Los activos financieros se clasifican en esta categoría, incluso cuando estén admitidos a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

  La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Esto es, los flujos de efectivo son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

  Se asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes, empresas del grupo") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.
Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.

- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Además, la Sociedad tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste (Activos financieros a coste).

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados (ingreso financiero).

Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.

- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

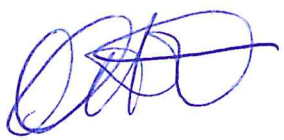
Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado o valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.



Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

En el caso de activos a valor razonable con cambios en patrimonio neto, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.7. Pasivos financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, se clasifican todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Únicamente se mantienen en balance pasivos financieros a coste amortizado

Pasivos financieros a coste amortizado

Se clasifican todos los pasivos financieros en esta categoría, excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("acreedores varios y proveedores, empresas del grupo") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de pasivos financieros

Se da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando la obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.



4.8 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tiene en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

Con carácter general, el valor razonable se calcula por referencia a un valor fiable de mercado. Para aquellos elementos respecto de los cuales existe un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración generalmente aceptadas, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

4.9 Efectivo y otros activos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

4.10 Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la correción es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

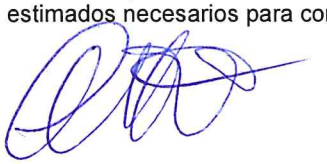
Las materias primas y los bienes adquiridos por la empresa destinados a la venta sin transformación se valoran a su precio de adquisición. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias.

Los productos terminados y en curso de fabricación se valoran al coste de producción, que se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

La Sociedad utiliza el método FIFO (primera entrada, primera salida) para la asignación de valor a las existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos 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 completar su producción.



4.11 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias. Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

4.12 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.13 Impuestos corrientes y diferidos

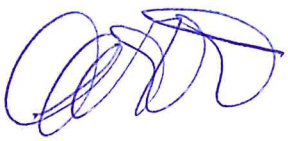
Debido a las condiciones especiales de la Sociedad, que pertenece a Mancomunidad de Montejurra y presenta resultado nulo en cada ejercicio, y que cuenta con una posición neta de activo por impuesto diferido por deducciones fiscales pendientes de aplicar, que compensan los pasivos por impuesto diferido (subvenciones de capital pendientes de imputar a ingresos), no se reconoce impuesto sobre sociedades corriente ni diferido.

Únicamente se reconoce el gasto o ingreso por impuesto sobre sociedades (corriente o diferido) cuando se dan las circunstancias que van a provocar bien el pago de impuesto sobre sociedades o la reducción de dichos pagos. En estos casos, el gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devengaría en el ejercicio y que comprendería tanto el gasto o ingreso por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto, únicamente cuando se prevé que finalmente va a surgir un ingreso o gasto por impuesto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

En aquellos casos en que se reconocen, los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.



Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

4.14 Prestaciones a los empleados

a) Compromisos por pensiones de aportaciones definidas

La Sociedad tiene establecido un plan de pensiones, de aportaciones definidas, complementario de la Seguridad Social para parte de sus empleados, cuyo fondo es gestionado por una entidad financiera, a quien realiza contribuciones fijas y no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si dicha entidad financiera no dispusiese de activos suficientes para atender los compromisos asumidos.

Las contribuciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros se encuentre disponible.

La Sociedad reconoce un pasivo por las contribuciones a realizar cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

b) Obligaciones con el personal acogido a contrato de relevo

En aquellos casos en los que los trabajadores acogidos al denominado contrato de relevo devengan su retribución con anterioridad a su percepción, se dota la correspondiente provisión relacionada con los costes devengados (salarios y seguros sociales) y pendientes de pago.

Los costes esperados de estas prestaciones se devengan durante el período laboral activo de los empleados acogidos al contrato de relevo de acuerdo con un método contable similar al de los planes de pensiones de prestaciones definidas. Las pérdidas y ganancias actuariales debidas a ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan directamente en el patrimonio neto del ejercicio en que surgen

c) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Sociedad frente a los terceros afectados.

d) Retribución variable por cumplimiento de objetivos

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para retribución variable de sus empleados en función del grado de cumplimiento de los objetivos establecidos para la Sociedad.

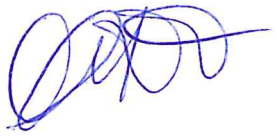
4.15 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para litigios y otras responsabilidades se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

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.



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. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

4.16 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.17 Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos se registran con la transferencia de control y los gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

4.18 Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de la actividad empresarial cuando se produce la transferencia del control sobre los bienes o servicios comprometidos con los clientes. El control se refiere a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso del bien o servicio y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes e incluye la capacidad de impedir que otros decidan sobre su uso y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio de registro contable de los ingresos por servicios prestados se sigue el siguiente proceso:

- Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando la Sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifique, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Obligaciones a cumplir en un momento determinado

En general los compromisos relacionados con los servicios que presta la Sociedad se cumplen en un momento determinado y los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la realización del servicio se contabilizan como existencias.

Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento determinado

Para identificar el momento en el que el cliente obtiene el control de un activo, la Sociedad considera los siguientes indicadores:

- El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- La Sociedad transfiere la posesión física del activo.
- El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- La Sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- El cliente tiene la propiedad del activo.



La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación:

a) Venta de bienes

La Sociedad vende artículos y piezas relacionados con el ciclo integral del agua y productos reciclados. Las ventas de bienes se reconocen cuando se han entregado los productos a los clientes y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación de los productos por parte de éstos. Los precios son de mercado, salvo en las ventas a Mancomunidad de Montejurra, que se realizan al coste.

b) Prestación de servicios

La Sociedad presta servicios relacionados con el ciclo integral del agua (abastecimiento, saneamiento y depuración), la recogida, transporte y tratamiento de residuos urbanos, gestión de vertederos, elaboración de proyectos y direcciones de obra y servicios administrativos. Los servicios prestados a terceros se realizan a precios de mercado. Los servicios prestados a Mancomunidad de Montejurra y empresas del grupo se realizan a precios acordados por las partes de forma que el resultado de la Sociedad sea nulo.

c) Ingresos por intereses

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

Valoración

Los ingresos se registran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contraprestación recibida, o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado y representa los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, deducido el importe de cualquier devolución, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Costes incurridos para obtener un contrato

En general. la Sociedad no incurre en costes (relacionados con comisiones de ventas a terceros o a empleados) para obtener los contratos con sus clientes.

Modificaciones contractuales

En su caso, las modificaciones contractuales se reconocen cuando se aprueban por las partes y se entiende que el contrato original ha finalizado en la medida que los servicios residuales son distintos a los previamente entregados, por lo que se reconoce una contraprestación residual y de forma prospectiva una contraprestación nueva relacionada con los servicios distintos a prestar dentro de la nueva obligación a cumplir.

4.19 Arrendamientos

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.20 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones comerciales entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable, entendiéndose éste como su coste neto, de forma que no se genera beneficio ni pérdida en la operación. El coste aplicado resulta por la diferencia entre los ingresos y los gastos de forma que el resultado de la Sociedad sea nulo. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.



4.21 Actuaciones con incidencia en el medio ambiente

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse, los administradores consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro que tienen suscritas.

Los bienes adquiridos por la Compañía para la mejora y la preservación del medio ambiente se activan en su totalidad como inmovilizado material, mientras que los gastos se imputan a resultados cuando se producen.

5 Gestión del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero
Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de mercado

Riesgo de precio
Las posibles variaciones de precios de los productos y de los servicios que adquiere la Sociedad no se estiman significativas. Asimismo, no se estiman significativas las variaciones de los precios de venta de bienes y de servicios que aplica la Sociedad, considerando además que aplica el coste neto para los servicios prestados a su Accionista único.

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable
Los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación son independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. No se mantienen deudas ni inversiones sujetas a variaciones de tipos de interés, y los préstamos concedidos por el Accionista único devengan un interés anual del 2%.

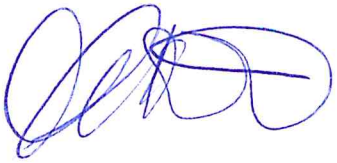
b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de cuentas a cobrar. La dirección no espera que se produzcan pérdidas por deterioro. Analiza uno a uno los saldos a cobrar y, en su caso, estima el posible deterioro según un seguimiento personalizado.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La dirección efectúa un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez a nivel del grupo Mancomunidad de Montejurra, al que pertenece la Sociedad, que al 31 de diciembre de 2024 mantiene una posición financiera de alta liquidez ya que cuenta con activos financieros con vencimiento a corto plazo por importe significativo.



6 Inmovilizado intangible

Los movimientos durante 2024 y 2023 en las cuentas de Aplicaciones informáticas han sido los siguientes:

2024	Euros			
	Saldo inicial	Altas/ Dotación	Traspasos	Saldo final
Coste	1.092.961	894	-13.331	1.080.524
Amortización acumulada	-1.062.231	-10.500	0	-1.072.731
Valor neto contable	30.730	-9.606	-13.331	7.793

2023	Euros			
	Saldo inicial	Altas/ Dotación	Bajas	Saldo final
Coste	1.074.822	18.139	0	1.092.961
Amortización acumulada	-1.050.788	-11.443	0	-1.062.231
Valor neto contable	24.034	6.696	0	30.730

a) Traspasos

Se han traspasado 13.331 euros correspondientes a software adquirido en 2023 que se ha incorporado a los importes activados en 2024 en la partida del Proyecto PERTE(Digitalización del ciclo integral del agua en Navarra) incluida en el Inmovilizado material en curso a 31 de diciembre de 2024.

b) Bienes adquiridos a empresas vinculadas

No hay elementos del inmovilizado intangible adquiridos a entidades vinculadas.

c) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2023 y 2024 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual.

d) Subvenciones recibidas

En 2023 y 2024 no se han recibido subvenciones para financiación de adquisiciones de inmovilizado intangible.

d) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 existe inmovilizado intangible (aplicaciones informáticas), todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 1.053 miles de euros (1.025 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

e) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad no tiene compromisos para adquisición de inmovilizado intangible.

7 Inmovilizado material

Los movimientos durante 2024 y 2023 en cuentas de Inmovilizado material han sido los siguientes:

2024	Euros				
	Terrenos y Construcciones	Maquinaria, instalaciones y utillaje	Otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso	Total
Coste					
Saldo inicial	5.292.489	11.682.523	3.625.095	16.553	20.616.660
Altas	120.500	1.648.924	463.163	440.532	2.673.119
Traspasos	16.553	-10.800	-17.439	25.017	13.331
Bajas	0	0	0	0	0
Saldo final	5.429.542	13.320.647	4.070.819	482.102	23.303.110
Amortización					
Saldo inicial	2.349.855	3.005.418	2.412.472	0	7.767.745
Dotaciones	198.609	1.011.526	230.707	0	1.440.842
Bajas	0	0	0	0	0
Saldo final	2.548.465	4.016.944	2.643.179	0	9.208.587
Valor neto contable					
Inicial	**2.942.634**	**8.677.105**	**1.212.623**	**16.553**	**12.848.915**
Final	**2.881.078**	**9.303.703**	**1.427.640**	**482.102**	**14.094.523**

2023	Euros				
	Terrenos y Construcciones	Maquinaria, instalaciones y utillaje	Otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso	Total
Coste					
Saldo inicial	5.292.489	8.089.832	3.535.556	2.163.537	19.081.414
Altas	0	1.447.948	89.539	5.959	1.543.446
Traspasos	0	2.152.943	0	-2.152.943	0
Bajas	0	-8.200	0	0	-8.200
Saldo final	5.292.489	11.682.523	3.625.095	16.553	20.616.660
Amortización					
Saldo inicial	2.154.109	2.543.222	2.177.676	0	6.875.007
Dotaciones	195.746	470.396	234.796	0	900.938
Bajas	0	-8.200	0	0	-8.200
Saldo final	2.349.855	3.005.418	2.412.472	0	7.767.745
Valor neto contable					
Inicial	**3.138.380**	**5.546.610**	**1.357.880**	**2.163.537**	**12.206.407**
Final	**2.942.634**	**8.677.105**	**1.212.623**	**16.553**	**12.848.915**



a) Terrenos

El valor de los terrenos asciende a 257.639 euros.

b) Adquisiciones de inmovilizado

Las principales adquisiciones de elementos de inmovilizado material en 2024 han consistido en la adquisición de contenedores y de camiones de recogida de residuos, así como del inicio de diversas actuaciones del Proyecto de Digitalización del Ciclo Integral del Agua en el marco del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia (PERTE Digitalización del Ciclo del Agua). En 2023 se debieron principalmente a la ampliación y mejores en el vertedero y un manipulador telescópico para la planta de tratamiento, adquisiciones de equipos de laboratorio, de contenedores de recogida de residuos y de un vehículo para el servicio de aguas.

c) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2023 y 2024 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

d) Bajas de inmovilizado

En 2024 no ha habido bajas de elementos de inmovilizado material. En 2023 se enajenaron elementos totalmente amortizados, con un coste de adquisición de 8.200 euros, por un precio de 1.736 euros (beneficio).

e) Bienes totalmente amortizados

Los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y todavía en uso son los siguientes:

	Euros	
	31.12.2024	**31.12.2023**
Construcciones	141.040	141.040
Mobiliario, equipos informáticos y elementos de transporte	1.496.391	1.478.521
Otro inmovilizado material	1.700.697	1.625.089
	3.338.128	**3.244.650**

f) Subvenciones recibidas

En 2024 se han recibido subvenciones por importe de 569.853 euros (Nota 13) para financiar adquisiciones de inmovilizado material. En 2023 se obtuvieron subvenciones por importe de 1.432.908 euros.

f) Bienes bajo arrendamiento operativo

En 2024 y 2023 no se ha incurrido en gastos por arrendamiento operativo.

g) Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2024 no hay elementos del inmovilizado material sujetos a cargas o garantías, ni elementos de inmovilizado material con vida útil indefinida.

En los ejercicios 2023 y 2024 no se han adquirido elementos de inmovilizado material a empresas vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2024 hay compromisos de adquisición de inmovilizado material por importe de 1.910.810 euros (principalmente en la finalización de las actuaciones referentes al PERTE del Agua y varias inversiones en mejoras de procesos en la planta de reciclaje).

Seguros: La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

8 Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas

En 2023 y 2024 no ha habido movimientos en la cuenta de participaciones en el capital de empresas asociadas (Instrumentos de patrimonio).

9 Activos financieros

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

	Euros					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, Derivados y Otros		Total	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Activos financieros a largo plazo						
- Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto	0	0	0	0	0	0
- Activos financieros a coste amortizado	0	0	9.057	6.504	9.057	6.504
	0	0	9.057	6.504	9.057	6.504
Activos financieros a corto plazo						
- Activos financieros a coste amortizado	0	0	1.911.783	1.247.852	1.911.783	1.247.852
	0	0	1.911.783	1.247.852	1.911.783	1.247.852
	0	**0**	**1.920.840**	**1.254.356**	**1.920.840**	**1.254.356**

Estos importes se presentan en las siguientes partidas del balance:

	Euros					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, Derivados y Otros		Total	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Activos financieros no corrientes						
- Inversiones financieras a largo plazo	0	0	9.057	6.504	9.057	6.504
	0	0	9.057	6.504	9.057	6.504
Activos financieros corrientes						
Deudores comerciales y otras ctas a cobrar:						
- Clientes, por ventas y servicios	0	0	1.898.938	1.134.708	1.898.938	1.134.708
-Clientes, empresas del grupo	0	0	3.266	0	3.266	0
-Deudores varios	0	0	9.579	113.144	9.579	113.144
-Personal	0	0	0	0	0	0
	0	0	1.911.783	1.247.852	1.911.783	1.247.852
	0	**0**	**1.920.840**	**1.254.356**	**1.920.840**	**1.254.356**

Los valores contables de los activos financieros y los créditos con las administraciones públicas están denominados en su totalidad en euros.

Inversiones financieras a largo plazo

Los activos financieros a largo plazo se corresponden con fianzas constituidas cuyo vencimiento es indeterminado.



Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Los activos financieros incluidos en este epígrafe, que no incluyen saldos con las administraciones públicas, son los siguientes:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Activos financieros a coste amortizado a corto plazo:		
- Clientes	2.001.726	1.229.301
- Cuentas a cobrar a partes vinculadas (Nota 19.d)	3.266	0
- Deudores varios	15.252	118.817
- Personal	0	0
- Provisiones por deterioro del valor	-108.461	-100.266
	1.911.783	**1.247.852**

A 31 de diciembre de 2024 habían vencido cuentas a cobrar por importe de 768.832 euros, si bien no habían sufrido pérdida por deterioro. El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	Euros
Entre 3 y 6 meses	761.465
Más de 6 meses	7.367
	768.832

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes y deudores, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Saldo inicial	100.266	87.612
Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar	8.195	12.654
Cuentas a cobrar dadas de baja por incobrables	0	0
Reversión de importes no utilizados	0	0
Saldo final	**108.461**	**100.266**

El resto de las cuentas incluidas en "Activos financieros a coste amortizado" no han sufrido deterioro del valor.

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido dentro de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Sociedad no mantiene ninguna garantía como seguro.

Deudores varios

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Ayuntamientos y concejos mancomunados	220	6.152
Consorcio Tratamiento de Residuos de Navarra	0	101.295
Otros saldos	9.359	5.697
	9.579	**113.144**



10 Existencias

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Productos terminados	147.025	91.540
Materias primas y otros aprovisionamientos	647.705	599.888
Provisión por deterioro de valor	-55.087	-52.279
	739.643	**639.149**

Deterioro

Las variaciones de los deterioros de valor reconocidos en 2024 y 2023 sobre las existencias de Materias primas y otros aprovisionamientos y Productos terminados han sido los siguientes:

	Euros	
	2024	2023
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.807	10.125
Productos terminados	0	0
(Ingreso)/gasto	**2.807**	**10.125**

Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

11 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Tesorería	329.550	369.945

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo o equivalentes incluye únicamente tesorería.

12 Fondos propios

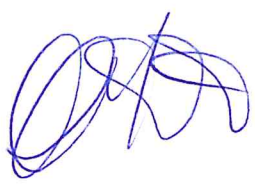
a) Capital

	Euros
Capital escriturado	601.000

El capital escriturado, 601.000 euros, está compuesto por 10.000 acciones ordinarias nominativas, de 60,10 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas. La totalidad de las acciones son propiedad de la Mancomunidad de Montejurra y tienen carácter de intransferibles. La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Navarra como Sociedad Unipersonal.

b) Reservas

Otras reservas: El saldo de 3 euros de la reserva por "Diferencias por ajuste del capital a euros" es indisponible.



c) Otras aportaciones de socios

En 2024 el accionista único Mancomunidad de Montejurra no ha realizado aportaciones al patrimonio neto de la Sociedad. En 2023 y 2022 realizó aportaciones de 369.242 y 1.700.000 euros, respectivamente, que se destinan a financiar adquisiciones de inmovilizado material.

13 Subvenciones de capital, donaciones y legados recibidos

El movimiento durante 2024 y 2023 de las cuentas que componen este epígrafe es el siguiente:

	Euros				
2024	Saldo inicial	Aumentos	Disminución	Imputación a resultados	Saldo final
Subvenciones de capital	4.641.264	569.853	0	-445.308	4.765.809
Efecto fiscal	0	0	0	0	0
Importe neto	4.641.264	569.853	0	-445.308	4.765.809

	Euros				
2023	Saldo inicial	Aumentos	Disminución	Imputación a resultados	Saldo final
Subvenciones de capital	3.403.005	1.432.908	0	-194.649	4.641.264
Efecto fiscal	0	0	0	0	0
Importe neto	3.403.005	1.432.908	0	-194.649	4.641.264

No se reconoce el efecto fiscal (pasivo por impuesto diferido) ya que la Sociedad presenta resultado nulo en cada ejercicio.

Las subvenciones de capital concedidas en 2024 y 2023 han sido las siguientes:

	Euros	
	2024	2023
Gobierno de Navarra	345.925	831.364
Navarra de Infraestructuras Locales SA-NILSA (depuración aguas)	1.080	125.604
MITECO (PERTE Digitalización ciclo integral del agua)	222.848	0
Consorcio Tratamiento Residuos de Navarra (planta Carcar)	0	475.940
	569.853	**1.432.908**

Subvenciones del Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico (MITECO):
La Sociedad está llevando a cabo el proyecto "AGUA DIGITAL NAVARRA /ADNa): PERTE para la Digitalización ciclo integral del agua en Navarra") conjuntamente con NILSA y Servicios de la Comarca de Pamplona, S.A. cuyos costes van a ser parcialmente financiados por el MITECO.

El presupuesto total de la parte del proyecto a realizar por la Sociedad asciende a 1.884.543 euros y la subvención a percibir a 1.517.840 euros. Al 31 de diciembre de 2024 se han justificado gastos por 292.804 euros y se ha devengado una subvención de 222.848 euros.

A dicha fecha se han cobrado 598.011 euros de la subvención concedida, de los cuales 375.162 euros, el exceso del importe cobrado sobre el devengado, se presentan como Deudas transformables en subvenciones en el epígrafe de Otros pasivos financieros a corto plazo (nota 15.d).

14 Provisiones a largo y corto plazo

Provisiones para otras responsabilidades

Los movimientos de la provisión durante 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Saldo inicial	79.636	72.757
Dotaciones	97.334	63.236
Aplicaciones	-29.089	-56.357
Exceso de provisiones	0	0
Saldo final	**147.881**	**79.636**
Provisiones a largo plazo	**74.056**	**50.547**
Provisiones a corto plazo	**73.825**	**29.089**

El detalle de la provisión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Otras responsabilidades por daños a terceros (provisión)	13.847	12.647
Provisiones para contratos de relevo generados a largo plazo	60.209	37.900
Provisiones para contratos de relevo generados a corto plazo	73.825	29.089
	147.881	**79.636**

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que cubren los posibles riesgos por responsabilidades relacionadas con la actividad que desarrolla, como daños causados por los vehículos propios y daños en redes de abastecimiento y saneamiento de aguas. La Sociedad mantiene una provisión para cubrir los riesgos no cubiertos, sobre la base del importe no cubierto: franquicia de 900 euros por siniestro.

Al cierre del ejercicio hay vigentes 4 contratos de relevo, de los cuales dos se ha generado en 2024 y otros dos en 2023. La Sociedad ha provisionado el gasto de personal correspondiente al periodo que trascurre desde el inicio del contrato relevo hasta la jubilación definitiva de los trabajadores.



15 Pasivos financieros

La Sociedad únicamente mantiene pasivos financieros clasificados como "Pasivos financieros a coste amortizado" y correspondientes a "Derivados y otros".

Dichos pasivos financieros a coste amortizado se presentan en las siguientes partidas del balance:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Derivados y otros		
- Fianzas recibidas	166.620	150.031
Deudas a largo plazo	**166.620**	**150.031**
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 19.d)	**1.851.000**	**2.014.000**
Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo:	**2.017.620**	**2.164.031**
Derivados y otros		
- Fianzas recibidas	0	0
- Acreedores por inmovilizado	513.368	120.106
- Otros pasivos financieros	375.162	0
Deudas a corto plazo	**888.530**	**120.106**
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 19.d)	**2.291.447**	**1.744.230**
- Proveedores	246.068	239.245
- Cuentas a pagar a partes vinculadas (Nota 19.d)	16.814	7.949
- Acreedores varios	634.389	511.266
- Personal	28.429	89.857
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**925.700**	**848.317**
Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo	**4.105.677**	**2.712.653**
	6.123.297	**4.876.684**

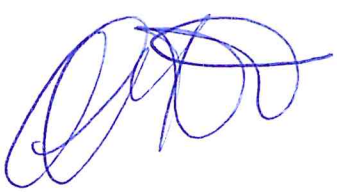
Los pasivos financieros están denominados en euros en su totalidad.

No hay débitos y partidas a pagar de la Sociedad sujetos a variaciones en los tipos de interés.

La Sociedad no dispone de líneas de crédito no dispuestas al 31 de diciembre de 2024.

a) Análisis por vencimientos

	Euros						
Saldos a 31-12-2024	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**Años siguientes**	**Total**
Fianzas recibidas	0	0	0	0	0	166.620	166.620
Acreedores inmovilizado	513.368	0	0	0	0	0	513.368
Deudas empresas grupo	2.291.447	163.000	163.000	163.000	163.000	1.199.000	4.142.447
Otros pasivos financieros	375.162	0	0	0	0	0	375.162
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	925.700	0	0	0	0	0	925.700
	4.105.677	**163.000**	**163.000**	**163.000**	**163.000**	**1.365.620**	**6.123.297**



Saldos a 31-12-2023	Euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	Años siguientes	Total
Fianzas recibidas	0	0	0	0	0	150.031	150.031
Acreedores inmovilizado	120.106	0	0	0	0	0	120.106
Deudas empresas grupo	1.744.230	163.000	163.000	163.000	163.000	1.362.000	3.758.230
Otros pasivos financieros	0	0	0	0	0	0	0
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	848.317	0	0	0	0	0	848.317
	2.712.653	**163.000**	**163.000**	**163.000**	**163.000**	**1.512.031**	**4.876.684**

b) Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo

El accionista único, Mancomunidad de Montejurra, tiene concedidos a la Sociedad 2 préstamos al 31 de diciembre de 2024:

- de 3.500.000 euros para financiar la construcción de la nueva sede social del grupo, amortizable en 26 anualidades (2011 a 2036).
- de 700.000 euros, para financiar la adquisición de una nave en 2012, amortizable en 25 anualidades (2014 a 2038).

Todos los préstamos recibidos del accionista único devengan un tipo de interés anual del 2%.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2024 mantenía un anticipo (pago a cuenta de futuras facturas) concedido a la Sociedad para cubrir necesidades puntuales de tesorería por importe de 2.128.447 euros (1.581.230 euros a 31 de diciembre de 2023).

c) Fianzas recibidas a largo plazo

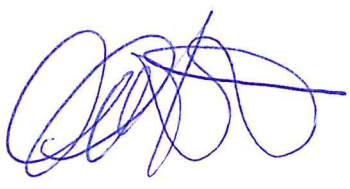
Las fianzas recibidas a largo plazo están relacionadas principalmente con altas de usuarios en el servicio de aguas, cuyo vencimiento es indeterminado (a la baja del servicio). Figuran registrados a su valor nominal ya que no se estima significativa la diferencia con su valor actual.

d) Otros pasivos financieros a corto plazo

La composición del saldo de Otros pasivos financieros del balance es como sigue:

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo:	513.368	120.106
Deudas transformables en subvenciones a corto plazo (PERTE)	375.162	0
	888.530	**120.106**

El saldo de Deudas transformables en subvenciones no tiene la consideración de pasivo financiero.



16 Saldos con Administraciones públicas

Saldos deudores

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Activo por impuesto corriente:		
- Hacienda Foral de Navarra (Retenciones a cuenta Alquileres)	177	169
Otros créditos con las administraciones públicas:		
- Gobierno de Navarra (Subvenciones a cobrar)	50.000	557.357

Saldos acreedores

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Otras deudas con las administraciones públicas:		
- Hacienda Foral de Navarra IVA (diciembre)	273.827	281.815
- Hacienda Foral de Navarra IRPF (diciembre)	109.995	109.148
- Hacienda Foral de Navarra Impuesto vertido residuos	68.118	25.831
-TGSS (seguros sociales diciembre)	140.039	163.794
	591.979	**580.588**

17 Impuestos

a) Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

No resulta impuesto sobre sociedades en 2023 y 2024, ya que la base imponible, que coincide con el resultado del ejercicio, es nula.

La Sociedad dispone de deducciones por inversión y empleo y actividades de innovación y de investigación y desarrollo, pendientes de aplicación, cuyos importes y plazos son los siguientes:

	Euros				
Año	Inversiones	I+D y Renovables	Empleo	Total	Último año
2010	165.021	0	0	165.021	2025
2011	6.382	0	0	6.382	2026
2012	23.118	34.239	0	57.357	2027
2013	16.917	54.248	4.200	75.365	2028
2014	65.621	26.461	0	92.082	2029
2015	33.554	0	0	33.554	2030
2016	18.773	0	22.500	41.273	2031
2017	19.466	0	21.640	41.106	2032
2018	107.514	0	0	107.514	2033
2019	150.264	0	7.925	158.189	2034
2020	37.855	0	8.225	46.080	2035
2021	97.518	16.324	6.000	119.842	2036
2022	138.870	0	0	138.870	2037
2023	111.293	0	0	111.293	2037
	992.166	**131.272**	**70.490**	**1.193.928**	

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los 4 últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso la Dirección considera que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

b) Impuestos diferidos

No se reflejan activos ni pasivos por impuesto diferido relacionados con diferencias temporales, bases imponibles negativas ni con deducciones fiscales pendientes de aplicar ya que es incierta la recuperación del impuesto anticipado por presentar la Sociedad resultado nulo.

18 Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye:

	Euros	
	2024	**2023**
- Ventas de mercaderías	57.108	59.813
- Ventas de productos terminados (reciclados)	40.045	34.282
Ventas	**97.153**	**94.095**
- Saneamiento y abastecimiento de agua	4.927.488	4.785.816
- Residuos urbanos	5.921.118	5.026.075
- Depuración de aguas residuales	2.390.993	2.019.486
- Proyectos y direcciones de obra	280.933	347.228
- Otros servicios	64.670	31.856
Prestaciones de servicios	**13.585.202**	**12.210.461**
	13.682.355	**12.304.556**

La Sociedad desarrolla su actividad en el ámbito geográfico de Tierra Estella (Navarra).

Todos los ingresos de la cifra de negocios se reconocen en un momento dado, a la entrega de los bienes vendidos y una vez realizado el servicio prestado.

b) Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	Euros	
	2024	**2023**
Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos:		
Compras:		
- Compras nacionales	620.945	589.037
- Adquisiciones intracomunitarias	0	0
Variación de existencias	-47.613	-47.708
	573.332	541.329
Trabajos realizados por otras empresas	1.961.631	1.580.822
Deterioro de materias primas y otros aprovisionamientos	2.807	10.125
	2.537.770	**2.132.276**

c) Ingresos accesorios y de gestión corriente

	Euros	
	2024	**2023**
Otros servicios a terceros (obras, reparaciones, análisis laboratorio)	101.364	148.245
Servicios administrativos	31.202	29.680
	132.566	**177.925**

d) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado

Actividad financiada	Euros 2024	2023
Reparaciones NILSA	143.249	239.872
Promoción Recogida y tratamiento RU	102.706	134.764
Fomento empleo, formación y otros	7.437	61.805
	253.392	**436.441**

Tanto en 2024 como en 2023 se reciben subvenciones de NILSA para financiar gastos de reparaciones en las estaciones de depuración de aguas residuales (EDAR) por el mismo importe facturado y del Consorcio de Tratamientos Residuales relacionados con las campañas de recogida de residuos.

e) Gastos de personal

	Euros 2024	2023
Sueldos, salarios y asimilados	4.886.904	4.682.737
Cargas sociales:		
- Seguros sociales, cuota empresa	1.453.881	1.479.720
- Aportaciones a planes de pensiones	99.513	95.719
- Formación y asistencia social	26.348	32.005
	6.466.646	**6.290.181**

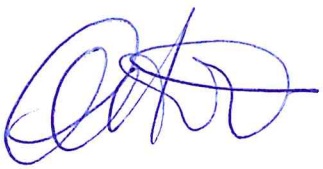
No se ha incurrido en gastos por indemnizaciones al personal en 2024 y 2023.

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías, y la distribución por sexos del personal al cierre del ejercicio, es como sigue:

2024	Personal al cierre del ejercicio			Plantilla
	Hombres	Mujeres	Total	media
Altos directivos	3	2	5	5
Titulados	8	3	11	12
Técnicos	13	10	23	21
Administrativos	1	10	11	11
Especialistas	31	0	31	30
Operarios	43	1	44	44
	99	26	125	123

2023	Personal al cierre del ejercicio			Plantilla
	Hombres	Mujeres	Total	media
Altos directivos	4	2	6	5
Titulados	9	3	12	12
Técnicos	11	9	20	18
Administrativos	1	11	12	11
Especialistas	30	0	30	30
Operarios	44	3	47	42
	99	28	127	118

No hay empleados con discapacidad al 31 de diciembre de 2024.



f) Servicios exteriores

	Euros	
	2024	2023
Arrendamientos	0	0
Reparaciones y conservación	1.297.220	1.119.366
Servicios de profesionales independientes	63.212	62.604
Primas de seguros	208.750	194.273
Servicios bancarios y similares	5.397	4.843
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	91.618	78.185
Suministros	1.753.118	1.819.000
Otros servicios	511.632	490.915
	3.930.947	**3.769.186**

g) Otros gastos de gestión corriente

	Euros	
	2024	2023
Indemnizaciones por daños a terceros (pagos realizados)	14.722	13.323
Sanciones	3.156	1.657
Donaciones a entidades benéficas	10.800	10.800
Dotación Provisión riesgos (reparaciones)	1.200	0
Otros	1.984	1.346
	31.862	**27.126**

h) Otros resultados

	Euros	
Ingresos / (Gastos)	2024	2023
Activación gastos 2023 PERTE	22.372	0
Siniestros recuperados de aseguradoras	4.729	30.462
Regularización saldos	6.640	36.695
Sanciones incumplimientos contratos suministro	1.079	6.657
Otros ingresos	116	5.507
	34.936	**79.321**

i) Resultado financiero

	Euros	
	2024	2023
Gastos financieros:		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-43.550	-46.800
Resultado financiero	**-43.550**	**-46.800**



19 Saldos y operaciones con partes vinculadas

Las partes vinculadas con las que se han mantenido operaciones en 2024 y 2023, así como la naturaleza de dicha vinculación, son las siguientes:

Personas o entidades	Naturaleza de la vinculación	Actividad
Administradores	Administradores	
Mancomunidad de Montejurra	Accionista único	Prestación servicios mancomunados
Servicios Técnicos Mancomunados, S.L.U.	Empresa del grupo	Gestión ORVE y Servicio urbanístico
Ayuntamientos mancomunados	Otras partes vinculadas	

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración

Los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad durante los ejercicios 2024 y 2023 se componen de los siguientes conceptos e importes:

	Euros	
	2024	**2023**
Otras retribuciones (dietas de asistencia a consejos)	20.511	10.161
	20.511	**10.161**

Ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha percibido remuneraciones en concepto de participación en beneficios, ni primas, ni acciones, ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad mantienen, ni han mantenido, contratos con la Sociedad, ni han recibido ni concedido préstamos ni anticipos, ni son ni han sido beneficiarios de fondos o planes de pensiones, ni de seguros de vida a cargo de la Sociedad.

La Sociedad no tiene suscritas pólizas de seguros de vida en cobertura del riesgo de fallecimiento a favor de los miembros del Consejo de Administración. Las pólizas contratadas en relación a los administradores cubren los riesgos de accidentes.

b) Retribución y préstamos al personal de alta dirección

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el importe devengado por el personal de alta dirección se compone de los siguientes conceptos e importes:

	Euros	
	2024	**2023**
Sueldos	400.128	405.023
Aportaciones a fondos de pensiones	5.092	5.191
	405.220	**410.214**

No se han contraído obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto al personal de alta dirección en 2024 y 2023, ni existen obligaciones de este tipo al 31 de diciembre de 2024, adicionales a las aportaciones indicadas al plan de pensiones de aportación definida.

La Sociedad no ha concedido préstamos ni anticipos al personal de alta dirección en 2024 y 2023 ni mantiene otros préstamos o anticipos con dicho personal al 31 de diciembre de 2024.



Al 31 de diciembre de 2024 el personal de alta dirección no cuenta con contrato que contenga cláusulas que establezcan indemnizaciones o mejores condiciones que las de otros empleados o acreedores en caso de extinción de la relación laboral o contractual. En 2024 no han percibido remuneraciones en concepto de participación en beneficios, ni primas, ni participaciones, ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar, por lo que no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante los ejercicios 2024 y 2023.

c) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas

Los administradores han comunicado a la Sociedad que ninguno de ellos, ni personas relacionadas en el sentido del mencionado artículo, presentan una situación de conflicto, directo o indirecto, con la Sociedad, tal como establece el artículo 229 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.

Asimismo, la información sobre los cargos o funciones que ejerzan, y las actividades realizadas, por cuenta propia o ajena, por los miembros del Consejo de Administración en sociedades con actividad similar, análoga o complementaria a la de la Sociedad, se indica a continuación:

Nombre	Entidad Administrada	Régimen de la actividad	Cargo o función
Susana Castanera Gómez	Mancomunidad de Montejurra	Cuenta ajena	Presidente
	Servicios Técnicos Mancomunados, S.L.	Cuenta ajena	Administradora única
Leonardo Camaces Murillo	Mancomunidad de Montejurra	Cuenta ajena	Vicepresidente

d) Otras operaciones con partes vinculadas

Saldos y transacciones al cierre derivados de operaciones con entidades y empresas del grupo

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas a pagar a empresas del grupo (Nota 15)		
- Mancomunidad de Montejurra (Préstamos a largo plazo)	2.014.000	2.177.000
- Mancomunidad de Montejurra (Anticipos)	2.128.447	1.581.230
- Mancomunidad de Montejurra	**4.142.447**	**3.758.230**
- Mancomunidad de Montejurra (acreedor por operaciones comerciales)	16.814	7.949
	16.814	**7.949**

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas a cobrar a empresas del grupo (Nota 9)		
-Servicios técnicos Mancomunados, S.L.U.	3.266	0
- Mancomunidad de Montejurra (deudor por operaciones comerciales)	0	0
	3.266	**0**

Las cuentas a cobrar no están aseguradas y como las cuentas a pagar, a excepción del préstamo a largo plazo, no devengan ningún interés. Los saldos por operaciones comerciales han sido cobrados y pagados a la fecha de formulación de las cuentas anuales.

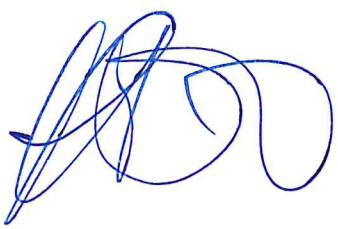


Las transacciones que se detallan a continuación se realizaron con entidades y empresas del grupo (Nota 1): Mancomunidad de Montejurra y Servicios Técnicos Mancomunados, S.L.U. (SERTECMA):

2024	Euros		
	Mancomunidad de Montejurra	SERTECMA S.L.	Total
Ingresos			
- Ventas	364	0	364
- Servicios de gestión (Agua, RU y EDAR)	9.029.466	0	9.029.466
- Proyectos, direcciones y vigilancia de obras	236.000	0	236.000
- Servicios administrativos	0	7.380	7.380
	9.265.830	7.380	9.273.210
Gastos:			
- Trabajos de terceros	20.723	0	20.723
- Suministros (agua)	27.445	0	27.445
- Tasas	0	0	0
- Gastos financieros	43.550	0	43.550
	91.718	0	91.718
Aportaciones del accionista único	0	0	0

Los ingresos de la Sociedad por transacciones con Mancomunidad de Montejurra, relacionados con prestaciones de Servicios de gestión en 2024 suponen un 66% del importe neto de la cifra de negocios del ejercicio (69% en 2023), y se realizan a precios acordados entre las partes de forma que el resultado de la Sociedad sea nulo.

2023	Euros		
	Mancomunidad de Montejurra	SERTECMA S.L.	Total
Ingresos			
- Ventas	1.456	0	1.456
- Servicios de gestión (Agua, RU y EDAR)	8.565.415	0	8.565.415
- Proyectos, direcciones y vigilancia de obras	290.755	0	290.755
- Servicios administrativos	0	6.309	6.309
	8.857.626	6.309	8.863.935
Gastos:			
- Trabajos de terceros	10.168	0	10.168
- Suministros (agua)	25.310	0	25.310
- Tasas	537	0	537
- Gastos financieros	46.800	0	46.800
	82.815	0	82.815
Aportaciones del accionista único	369.242	0	369.242



Las transacciones que se detallan a continuación se realizaron con Otras partes vinculadas: Ayuntamientos y concejos mancomunados y Otras entidades relacionadas (Consorcio de Tratamiento de Residuos de Navarra, Asociación TEDER y Consorcio Turístico de Tierra Estella):

2024	Euros		
	Ayuntamientos y concejos mancomunados	Otras entidades	Total
Ingresos			
- Proyectos y direcciones de obra	44.934	2.237.087	2.282.021
- Otros ingresos	48.747	0	48.747
- Servicios administrativos	0	23.820	23.820
	93.681	2.260.907	2.354.588

2023	Euros		
	Ayuntamientos y concejos mancomunados	Otras entidades	Total
Ingresos			
- Proyectos y direcciones de obra	148.916	1.860.003	2.008.919
- Otros ingresos	64.063	0	64.063
- Servicios administrativos	0	23.371	23.371
	212.979	1.883.374	2.096.353

Saldos al cierre derivados de operaciones con Otras partes vinculadas

	Euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas a cobrar a otras partes vinculadas (Nota 9)		
- Ayuntamientos y concejos mancomunados	11.714	58.776
- Otras entidades relacionadas	1.804.000	797.603
	1.815.714	856.379

20 Otra información

a) Contingencias

Pasivos contingentes: Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no tiene pasivos contingentes por litigios surgidos en el curso normal del negocio de los que pudieran surgir pasivos significativos distintos de aquellos ya provisionados (Nota 14).

Activos contingentes: No se conocen situaciones que puedan devenir en activos contingentes de importe significativo.

b) Compromisos

Compromisos de compraventa

A dicha fecha no hay otros compromisos adicionales a los ya indicados en esta memoria para adquirir inmovilizados ni existencias, ni otras obligaciones sobre futuras reparaciones y mantenimiento de inmovilizados.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad no tiene compromisos firmes de compra y venta de valores.

Por último, la Sociedad tampoco tiene compromisos firmes de venta de inmovilizados ni inversiones financieras.

c) Compromisos por arrendamiento operativo

No se considera que existan compromisos relacionados con contratos de arrendamiento operativo.

d) Honorarios de auditores de cuentas

	Euros	
	2024	2023
Servicios prestados por el auditor de cuentas a la sociedad		
- Auditoría de las cuentas anuales	9.300	9.280
- Otros servicios a prestar por el auditor exigidos por la normativa aplicable	1.100	0
- Otros servicios a empresas y entidades del grupo	5.656	5.390
	16.056	14.670

No se han prestado servicios por parte de otras empresas que forman parte de la misma red internacional del auditor de cuentas en 2023 y 2024.

e) Información sobre medio ambiente

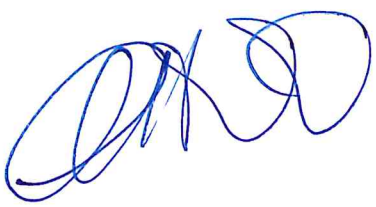
Los gastos incurridos en 2024 y 2023 por la Sociedad como consecuencia de la minimización del impacto medioambiental y la mejora y protección del medioambiente están principalmente relacionados con las actividades de recogida y tratamiento de residuos sólidos urbanos y la depuración de aguas residuales. Un resumen de los mismos, por naturaleza, se indica a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Gastos de personal	3.083.302	2.975.132
Amortizaciones de inmovilizado material	1.124.995	587.244
Compras y trabajos de terceros	1.490.884	1.279.206
Otros gastos de explotación	2.560.083	2.138.946
	8.259.264	**6.980.528**

El detalle de las inversiones relacionadas con la mejora y protección del medioambiente es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Ampliación vertedero y sellado	0	841.436
Digitalización Ciclo Integral del Agua (PERTE)	295.584	0
Contenedores normales y soterrados	1.165.925	343.480
Planta tratamiento Carcar	164.277	84.999
Maquinaria (punto limpio, vertedero)	436.255	24.900
Instalaciones (Laboratorio)	91.715	76.309
Camiones recogida RU y EDAR	415.479	53.260
	2.569.235	**1.424.384**

A la fecha del balance no existen pagos a realizar por este concepto ni, por tanto, provisiones dotadas a tal efecto. Las posibles contingencias, indemnizaciones y otros riesgos de carácter medioambiental en las que pudiera incurrir la Sociedad están adecuadamente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad civil que tiene suscritas.



f) Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

	2024	2023
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	29	25
Ratio de operaciones pagadas	29	26
Ratio de operaciones pendientes de pago	17	12
	Euros	Euros
Total pagos realizados	9.403.413	9.447.407
Total pagos pendientes	706.463	691.752

Pagos realizados en un período inferior al máximo establecido de 60 días		
	Euros	Euros
Total pagos realizados < 60 días	8.803.877	9.100.711
% sobre total de pagos realizados	93,62%	96,33%
Numero de facturas < 60 días	3.951	3.936
% sobre total de facturas pagadas	98,92%	98,45%

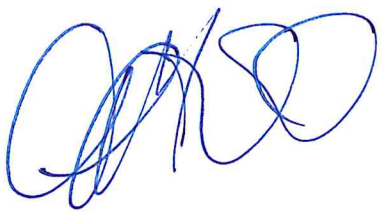
g) Hechos posteriores al cierre

No han ocurrido otros acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio 2024 que pudieran tener efecto significativo sobre las cuentas anuales del ejercicio 2024.

h) Datos agregados del grupo

La información financiera referida al agregado consolidado del conjunto de entidades que componen el grupo Mancomunidad de Montejurra (Nota 1), al que pertenece la Sociedad, correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023, se indican a continuación:

	Euros	
	2024	2023
Total activo	74.345.329	72.213.935
Total pasivo	6.295.258	6.097.476
Patrimonio neto	68.050.071	66.116.459
Cifra de negocios	15.356.547	13.435.059
Resultado del ejercicio	532.391	-34.866



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

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2024

1. Situación de la Sociedad

Estructura organizativa

SERVICIOS DE MONTEJURRA, S.A.U. fue constituida el 29 de diciembre de 1984, con duración indefinida, y actualmente su forma jurídica es la de sociedad anónima. El órgano de administración que representa a la Sociedad es un Consejo de administración compuesto por 13 miembros.

La Sociedad se rige por sus propios estatutos y por la siguiente legislación mercantil: Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido se aprobó por RDL 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias. Adicionalmente, al ser Mancomunidad de Montejurra su accionista único, es una sociedad pública sujeta al a la normativa del sector público municipal de Navarra.

Sus principales actividades son la gestión del ciclo integral del agua (abastecimiento y saneamiento de aguas) y de los servicios de recogida y tratamiento de residuos urbanos, en la comarca de Estella, servicios que son realizados por la Mancomunidad de Montejurra, ente local administrativo constituido como agrupación de ayuntamientos de la comarca, que es titular de las instalaciones afectadas al servicio y que posee la totalidad del capital social de la Sociedad.

Situación económica

La situación económico patrimonial viene reflejada en el balance y los ingresos, gastos y resultados en la cuenta de pérdidas del ejercicio.

En relación con el balance de fin del ejercicio 2024 podemos destacar los siguientes datos; el patrimonio neto aumenta de 10,25 a 10,38 millones de euros debido al aumento del saldo de subvenciones de capital, (nuevas subvenciones por 0,57 millones de euros e imputación a ingresos por 0,45 millones de euros), para financiar inversiones de inmovilizado material, y supone el 60% del total del activo. Por tanto, el pasivo exigible de 6,85 millones de euros supone un 40% del total activo, con 2,21 millones de euros en pasivo no corriente y 4,76 millones de euros de pasivo corriente. Las deudas con Mancomunidad de Montejurra totalizan 4,14 millones de euros, el 60% de los pasivos. Como consecuencia de estos datos se concluye que la empresa dispone de una situación patrimonial muy consolidada.

En relación a la solvencia de la empresa, aunque al 31 de diciembre de 2024 el pasivo corriente supera al activo corriente en 1,64 millones de euros, la Sociedad mantiene la mayor parte de su endeudamiento con su accionista único.

2. Evolución del negocio

Durante el ejercicio 2024 se ha alcanzado una cifra de negocios de 13,7 millones de euros (12,3 millones de euros en 2023), que representa un incremento del volumen de negocio del 11% respecto al del ejercicio anterior.

Prestación de servicios:

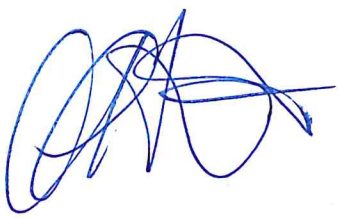
Aumenta la facturación a Mancomunidad de Montejurra por la gestión de los servicios del ciclo integral de aguas en 140 miles de euros (3%) y disminuye la correspondiente a la gestión de la recogida de residuos sólidos urbanos en 24 miles de euros (-1%), facturaciones realizadas en función de los gastos relacionados con cada servicio y calculadas para equilibrar el resultado, teniendo en cuenta el objetivo de resultado nulo de la Sociedad.

La aportación de NILSA para mantenimiento de las estaciones depuradoras de aguas (EDARs) aumenta en 368 miles de euros (un 18%) respecto a 2023.

Aumenta en 686 miles de euros los ingresos por servicios a "ECOEMBES" (67%) como consecuencia de una mayor recuperación de envases y a la firma de un nuevo convenio de colaboración.

Los servicios por "Recepción de Vertidos" de residuos urbanos aumentan con respecto al 2023 en 38 miles de euros (15 %).

La aportación que hace el Consorcio de Tratamiento de Residuos de Navarra y que financia los gastos de tratamiento de Mancomunidad de Montejurra se incrementa en 202 miles de euros (11%).



Aprovisionamientos:

Aumenta en 405 miles de euros respecto al año anterior (+19%). Algunas variaciones en este epígrafe son las siguientes:

En "Consumo de Mercaderías" aumenta en 32 miles de euros (6%), en consumo de artículos para el mantenimiento de las instalaciones de agua, "Contadores", "Tubería" y "Pequeño Material de Mantenimiento" aumentan en 59 miles de euros respecto al ejercicio 2023, pero la compra de áridos disminuye en 14 miles de euros (-17%), que compensa en parte el incremento de otros artículos de mantenimiento.

En "Trabajos realizados por terceros" la variación respecto al año 2023 es de 381 miles de euros (un incremento del 24%).
Los servicios de "Tratamiento de Lodos" en el servicio de "Depuración" aumenta en 34 miles de euros, mientras que los trabajos de Obra civil subcontratados por necesidades de maquinaria especial para el servicio de "Agua" aumenta en 77 miles de euros y los trabajos de análisis de laboratorio se han incrementado en 75 miles de euros.
En "Recogida" el incremento de los gastos habidos es de 122 miles de euros, de los que destaca los servicios de "ETT Contratación de Personal" que se incrementan en 86 miles de euros.

Otros ingresos de explotación:

El descenso con respecto al ejercicio 2024 es de 228 miles de euros (-37%), por la disminución en las subvenciones recibidas de NILSA y del Gobierno de Navarra vía "Fondo de Resides" para financiar actuaciones de RSU.

Gastos de personal:

Aumenta con respecto al año 2023 en 176 miles de euros, un 3%.
En el ejercicio 2024 el incremento de sueldos de los trabajadores es del 2,5%.
El número medio de empleados aumenta en 5 trabajadores con respecto al ejercicio 2023, pasamos de 118 a 123 empleados en el ejercicio 2024.
Se hace una importante utilización de E.T.T. a fin de reducir la temporalidad de la plantilla y compensar el incremento de absentismo de la planta de tratamiento, por lo que se produce un gasto por este concepto de 371 miles de euros.
La aportación al plan de pensiones se mantiene respecto a lo aportado en 2023, alcanzado los 100 miles de euros.

Otros gastos de explotación:

Aumenta en 369 miles de euros, un 10% respecto al ejercicio anterior.

Se produce un incremento de 19 miles de euros en el mantenimiento de las distintas instalaciones de "Aguas" y de 197 miles en la de "Residuos".

En "Suministros" se produce una disminución de 66 miles de euros respecto al 2023, el consumo de "Energía eléctrica" para el bombeo de agua a la red de suministro alcanza los 815 miles de euros y el gasto de "Energía eléctrica en EDAR" alcanza los 375 miles de euros. El "Carburante" para los vehículos de "Agua" y "RSU" alcanza los 374 miles de euros.

El fuerte incremento en Tributos se debe a que, por cambio de normativa, ahora es la gestora de los vertederos la que debe hacer frente al Impuesto de Vertidos, cuando hasta ahora se liquidaba directamente desde Mancomunidad de Montejurra.

Amortizaciones de inmovilizado:

Las principales variaciones son debidas principalmente al aumento habido por amortización de "Maquinaria, Utillaje y Otras Instalaciones" como consecuencia de las inversiones realizadas en estas instalaciones de RSU principalmente en los ejercicios 2023 y 2024.

Resultado de explotación:

Como consecuencia de lo anterior el resultado de explotación del ejercicio 2024 ha sido positivo por 44 miles de euros.

Resultado del ejercicio:

El resultado positivo de explotación compensa los resultados financieros negativos habidos como consecuencia de los préstamos concertados con Mancomunidad para la financiación la obra de la nueva sede y de otras inversiones realizadas por la sociedad anónima.

Para 2025 no hay previstos cambios significativos en la evolución del negocio ni en la situación financiero patrimonial de la Sociedad.

Uso de instrumentos financieros

La Sociedad está financiada principalmente por su accionista único Mancomunidad de Montejurra.

Nada adicional relevante que indicar.

Principales indicadores

Financieros:

Cash Flow de las operaciones: comprende el resultado más las amortizaciones y dotación de provisiones menos la imputación a ingresos de las subvenciones de capital y en 2024 ha sido de 1 millón de euros.

Liquidez y Fondo de maniobra: aunque la diferencia entre activo y pasivo corrientes es negativa por 1,6 millones de euros se dispone de fondos para atender las obligaciones de pago con terceros y se cuenta con el apoyo financiero del accionista único.

Importe de las adquisiciones de inmovilizado intangible y material: han sido de 894 y 2.533.700 euros, respectivamente.

Importe de amortizaciones de deudas financieras y no financieras: no hay endeudamiento financiero externo y en relación con las deudas con el accionista único, en 2024 se han devuelto 163.000 euros correspondientes a los vencimientos de préstamos a largo plazo, aunque se incrementado la deuda en 547.217 euros. Por otra parte, hay que considerar que no se han recibido aportaciones del accionista único al patrimonio neto en 2024.

No financieros:

Plantilla: En el 2024 se ha aprobado y puesto en funcionamiento un "Plan Antiacoso" por razón de sexo, también se registra en el Gobierno de Navarra el "Plan de Igualdad" para los años 2020-2025, plan de igualdad que se realizó en el ejercicio 2020 y cuya comisión de seguimiento se reúne periódicamente para proceder a su aplicación.

Actuaciones medioambientales: En el ejercicio se han ejecutado actuaciones relacionadas con la mejora y protección del medioambiente por importe de 2,6 millones de euros.

Calidad: Se siguen aplicando las normas de gestión de calidad de laboratorio, norma 9001, norma implantada en el año 2012 y se sigue aplicando también, en laboratorio, la norma 17025, referente a aguas residuales, norma implementada en el ejercicio 2018.

3. Principales riesgos e incertidumbres

Son los propios que afectan al sector y los inherentes al tipo de negocio y al ejercicio de la actividad empresarial, y no se tiene constancia ni se presumen otros de carácter particular.

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de mercado

Riesgo de precio

Las posibles variaciones de precios de los productos y de los servicios que adquiere la Sociedad no se estiman significativas. Asimismo, no se estiman significativas las variaciones de los precios de venta de bienes y de servicios que aplica la Sociedad, considerando además que aplica el coste neto para los servicios prestados a su Accionista único.

Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación son independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. No se mantienen deudas ni inversiones sujetas a variaciones de tipos de interés, y los préstamos concedidos por el Accionista único devengan un interés anual del 2%.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de cuentas a cobrar. La dirección no espera que se produzcan pérdidas por deterioro. Analiza uno a uno los saldos a cobrar y, en su caso, estima el posible deterioro según un seguimiento personalizado.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La dirección efectúa un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez a nivel del grupo Mancomunidad de Montejurra, al que pertenece la Sociedad, que al 31 de diciembre de 2024 mantiene una posición financiera de alta liquidez ya que cuenta con activos financieros con vencimiento a corto plazo por importe significativo.

4. Evolución previsible del negocio

De acuerdo con los presupuestos aprobados para 2025 se prevé un aumento de los ingresos y gastos de 332 miles de euros. Asimismo, el volumen de inversiones previstas es de 3.034 miles de euros y las necesidades financieras se obtendrán de subvenciones del Gobierno de Navarra, Consorcio de Tratamiento y de NILSA.

5. Actividades en materia de investigación, desarrollo e innovación

En el ejercicio 2024 se está llevando a cabo el proyecto "AGUA DIGITAL NAVARRA /ADNa): PERTE para la Digitalización ciclo integral del agua en Navarra") conjuntamente con NILSA y Servicios de la Comarca de Pamplona, S.A. cuyos costes van a ser parcialmente financiados por el MITECO. El presupuesto total de la parte del proyecto a realizar por la Sociedad asciende a 1.884.543 euros y la subvención a percibir a 1.517.840 euros. Al 31 de diciembre de 2024 se han justificado gastos por 292.804 euros y se ha devengado una subvención de 222.848 euros. El importe total cobrado correspondiente a este primer anticipo ha ascendido a 598.011€. Se ha solicitado un segundo anticipo, que se cobrará en los próximos días por importe de 312.125€

6. Acciones Propias

No se han realizado operaciones con acciones propias durante el ejercicio.

7. Acontecimientos posteriores al cierre

Desde el 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se ha producido ningún acontecimiento que pudiera tener un efecto significativo sobre las cuentas anuales del ejercicio 2024.

8. Otra información

La Sociedad no cotiza en bolsa ni ha emitido valores que coticen en un mercado activo.

La Sociedad no está obligada a elaborar el Estado de Información no Financiera.



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

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

En cumplimiento del artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital, con fecha 26 de marzo de 2025, los administradores formulan las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2024 de **Servicios de Montejurra, S.A.U.**, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito. Por delegación del Consejo de Administración, las cuentas anuales y el informe de gestión han sido firmados en todas sus hojas por la presidenta, Dª. Susana Castanera Gómez.

Presidenta: Susana Castanera Gómez DNI: 16.562.002-R	Vicepresidente: Leonardo Camaces Murillo 52445503Y
AUSENTE POR ENFERMEDAD Silvia Camaces Murillo 44.626.738 E	Enrique Romero Enrique Romero González 16.537.351Y
Mario Murugarren San Miguel 44.640.328 L	Saul Barbarin Gastón 16.633.762R
Carlos Lerga San Martín 44.627.535 L	Adolfo Álvarez Maeztu 18.210.612 V
Laura Benito Alvarado 16.594.916 W	Javier Fernández Velasco 16.002.308 N
Eva García Fernández 16.568.104 P	Pedro Mangado Pinillos 72.650.045 Z
Rubén Martínez Landa 33.436.579 F	