



**SOCIEDADE GALEGA DE MEDIO
AMBIENTE, S.A.**

CONSELLERÍA DE MEDIO AMBIENTE E
ORDENACIÓN DO TERRITORIO

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2018 E PROGRAMA DE ACTUACIÓN SINVESTIMENTOS E FINANCIAMENTO

I.1. Descrición da entidade

Sogama é unha empresa pública, participada no 51% pola Xunta de Galicia e no 49% por Gas Natural FENOSA Renovables, S.L.U. que se crea no ano 1992 co obxecto de levar a cabo a loxística e tratamento dos residuos urbanos daqueles concellos galegos que voluntariamente decidan adherirse ao seu sistema de xestión. A día de hoxe a Sociedade presta o seu servizo a un total de 295 municipios, representando unha poboación atendida de aproximadamente 2.261.448 habitantes. Para levar a cabo a súa actividade industrial, a entidade conta cunha infraestrutura formada por unha rede de 20 plantas de transferencia que, distribuídas polo conxunto do territorio galego, encárganse de transvasar os residuos procedentes da recollida domiciliaria a colectores de maior capacidade, aptos para ser transportados, por tren ou estrada, ata o Complexo Ambiental de Cerceda. Neste, os residuos reciben un tratamento conforme ás súas características, seleccionando a parte susceptible de ser reciclada e valorizando enerxeticamente a fracción non reciclable.

O orzamento do ano 2018 fíxose tendo en conta as premisas e condicionantes principais previstos na revisión do Plan de Viabilidade da Sociedade para os anos 2015 a 2025.

De cara ao exercicio 2018, fórmulase a necesidade de seguir mantendo os esforzos da Sociedade cara ao que é o obxecto social fundacional desta: a xestión dos residuos. Todo iso con dous obxectivos: minimizar o impacto ambiental causado pola actividade da sociedade e lograr a maior eficiencia económica nun momento de crise como o actual. En definitiva, prestar o mellor servizo público posible co menor custo económico e ambiental, tratando de ser un instrumento útil na xestión ambiental da Administración Autonómica coas funcións que neste momento ten encomendadas e aquelas outras que nun futuro lle poidan ser atribuídas.

Un dos grandes retos da Sociedade no ano 2018 é a continuación das obras das dúas novas plantas, unha delas de recuperación de materias valorizables presentes na fracción resto, que permita incrementar de xeito importante a valorización material e, por outro lado, a posta en marcha dunha planta de compostaxe cunha capacidade de 15.000 t.

A necesidade de poñer en marcha as citadas instalacións foi contemplada na adenda de actualización do PXRUG de Galicia 2010-2020 de 31 de xullo de 2014 e para cumprir as directrices europeas de maior reciclaxe e vertido cero.

I.1.1. Obxectivos

EIXO	DESCRICIÓN EIXO
E3	CRECEMENTO SOSTIBLE TERRITORIO

EIXO	PRIORIDADE ACTUACIÓN	DESCRICIÓN PRIORIDADE ACTUACIÓN
E3	PA35	Tratamento residuos e auga.

Xestionar os residuos dos concellos adheridos a Sogama co menor custo medioambiental e económico.

I.1.2. Obxectivos e indicadores

OBX ESTRATÉGICO/ INTERMEDIO	DESCRICIÓN OBX ESTRATÉGICO/ INTERMEDIO	2018	2019	2020
01	Conservar e protexer o medio ambiente	100.409.293,57	107.196.177	108.101.607
	TOTAL	100.409.293,57	107.196.177	108.101.607

OBX OPERATIVO	DESCRICIÓN OBX OPERATIVO	2018	2019	2020
0001	Aumentar a capacidade, eficiencia	2.543.624,57	4.728.628,99	4.683.649,14
0004	reciclado y tratamento de residuos	97.170.669	101.772.548,01	102.722.957,86
0006	Control do cumprimento das condicións ambientais	235.000	235.000	235.000
0007	Actuacións en educación ambiental	460.000	460.000	460.000
	TOTAL	100.409.293,57	107.196.177	108.101.607

INDICADOR	DESCRICIÓN INDICADOR	2018	2019	2020	UNIDADES
	Incrementar % material entregado	3	8	10	%
	Novos compostadores	1.000	1.000	1.000	Número
	Tm entrada planta compostaxe	7.500	15.000	15.000	Tn

1.- Mellorar o número de toneladas procesadas no CMC minimizando, xa que logo, as toneladas depositadas no vertedoiro.

2.- Mellorar a produción de enerxía eléctrica na PTE incrementando, na medida do posible, a dispoñibilidade da planta.

3.- Mellorar o funcionamento da PRTE tanto na produción de CDR como a calidade do mesmo.

4.- Mellorar a eficiencia na recuperación de envases lixeiros provintes da bolsa amarela.

5.- Continuar a desgasificación do vertedoiro de Areosa mantendo a valorización do biogás producido, por tanto, a produción de enerxía eléctrica.

6.- Manter unha programación estable de actividades adicadas a educación ambiental, especialmente o fomento das tres R e a compostaxe doméstica.

7.- Posta en marcha dunha planta de recuperación de materiais valorizables presentes na fracción resto.

8.- Posta en marcha dunha planta de compostaxe que permita tratar residuo orgánico procedente da recollida selectiva.

I.2. Inversións

INVESTIMENTO PROXECTO	ANO INICIAL	ANO FINAL	CUSTO TOTAL	ORZAMENTO 2018	CONCELLO
Melloras de seguridade	2.018	2.018	25.000	25.000	1529024
Adecuación ATEX	2.018	2.018	25.000	25.000	1529024
Adecuación de vestiarios	2.016	2.018	269.300	200.000	1529024
Otras inversións de reposición	2.020	2.020	1.000.000	0	1529024
Ampliación Planta de Becerreá	2.017	2.018	168.000	33.600	2731006
Adecuación BT y AT instalaciónes CMC	2.018	2.018	200.000	200.000	1529024
Planta de compostaxe	2.017	2.018	2.403.400	240.340	1529024
Instalacións auxiliares depuradoras	2.016	2.018	123.902,95	100.000	1529024
Supervisión da obra da nova planta de clasificación de materiais.	2.018	2.018	113.256	113.256	1529024
Nova planta clasificación e modificación PRTE	2.018	2.019	29.000.000	19.000.000	1529024
Ampliación do depósito de escouras	2.018	2.018	1.500.000	1.500.000	1529024
Varios PRL	2.018	2.018	135.000	135.000	1529024
		TOTAL	34.962.858,95	21.572.196	

O orzamento de investimentos para o ano 2018 elaborouse co fin de acometer os investimentos máis importantes que permitan cubrir as necesidades das instalacións. O importe previsto ascende a 21.572.196,00 euros.

I.3. Territorialización

CONCELLO	GASTO DE PERSOAL	OUTROS GASTOS CORRENTES	GASTOS DE CAPITAL
Becerreá		0	30.000
Cerdeira	1.397.422,14	96.468.245,86	2.513.624,57
TOTAL	1.397.422,14	96.468.245,86	2.543.624,57

I.4. Previsións orzamentarias e financiamento

I.4.1. Previsións Orzamento de explotación

INGRESOS

Vendas e outros ingresos de explotación

INGRESOS	2018	2019	2020
Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	556.000	476.000	476.000
Ingresos financeiros	68.701,05	99.500,33	99.500,33
Prestación de servizos	63.411.990,28	66.142.198,8	67.378.783,96
Vendas	47.669.509,96	48.060.892,96	48.345.485,39
TOTAL	111.706.201,29	114.778.592,09	116.299.769,68

A continuación descríbense as hipóteses de partida utilizadas na elaboración do orzamento de ingresos para o ano 2018 por un importe de 115.052.088,59 euros co seguinte desgrego:

VENDAS E EXPLOTACIÓN DE SERVICIOS

Ingresos por vendas netas.

Ingresos por venda de enerxía eléctrica.

Realizouse unha estimación dos prezos de venda de enerxía eléctrica para cada unha das instalacións de produción a partir da situación actual do mercado eléctrico e as previsións existentes para o ano 2018.

A continuación presentase un desgrego por instalación produtiva e con o porcentaxe de diferenza con orzamento do ano 2017: Vendas da enerxía da Planta Termoeléctrica por importe de 34.425.607,63 €, Vendas da enerxía da Planta de Coxeneración por importe de 12.513.591,22€, Vendas da enerxía da Planta de Biogás por importe de 730.311,11€. O Total Orzamento de enerxía ano 2017 por importe de 47.669.509,96€, cunha diferenza con respecto o orzamento 2017 de maior ingreso por importe de 4.941.109,80€. Neste sentido, estímase un aumento dos ingresos do 11,56% con respecto o importe orzamentado no exercicio 2017. A principal diferenza reside na Planta de Coxeneración cun incremento do 23,50%.

Considerouse que durante o ano 2018 os ingresos da venda da enerxía eléctrica basease por un lado na vixente Orde IET/1045/2014, de 16 de xuño, orde pola que se aproban os parámetros retributivos das instalacións aplicables a determinadas instalacións de produción de enerxía eléctrica a partir de fontes de enerxía renovables, coxeneración e residuos. Ademais da Orde IET/1345/2015 de 2 de Xullo pola que se establece la metodoloxía de actualización de la retribución a la operación das instalacións co réxime

retributivo específico. Por outro lado, os ingresos procedentes da retribución do mercado eléctrico cun prezo medio anual de 4,355 Cent EURO/kWh.

A nova norma regulatoria, RD 413/2014, de 6 de Xuño e o desenvolvemento posterior establecido na Orde Ministerial IET/1045/2014, de 16 de xuño recollen as condicións para garantir unha rendibilidade razoable durante a vida operativa de cada proxecto, que han de ser suficientes para cubrir os custos de inversión e custos operativos nos que podería incurrir unha instalación eficiente para xerar beneficios. Estas cuestións, así coma o maior prazo de vida regulatoria que pasa a ser de 25 anos en lugar dos 15 anos establecidos ata a data, a partir da cal deixábase de percibir a parte dos ingresos correspondentes as primas e incentivos, fan que o proxecto manteña durante 10 anos (2016-2026) máis unha certa estabilidade nos ingresos a través da venda da enerxía producida. Aínda que segue estando presente a incerteza provocada pola posible revisión e actualización dos parámetros retributivos ó finalizar cada período retributivo.

Por outro lado, os desvíos entre a enerxía programada e a realmente vendida estimáronse baseándose na experiencia de anos anteriores en Sogama.

Así mesmo, realizouse unha estimación dos parámetros principais de dispoñibilidade, produción bruta e produción neta.

Orzamentouse o funcionamento de 5 dos 6 motores da PCOG en aras de cumprir e mellorar o Rendemento Eléctrico Equivalente desta instalación.

Coas devanditas hipóteses, a enerxía neta total producida no exercicio estímase en 137.450,50 MWh na PCOG e 343.116,61 MWh na PTE.

Por outra parte, para a planta de aproveitamento do biogás procedente do vertedoiro de Areosa, orzamentáronse 14.774,19 MWh, valor este estimado baseándose na previsión de incremento na captación de gas nos vasos selados.

O ingreso total por venda de enerxía ascende a 47.669.509,96 euros no ano 2018.

Ingresos por prestación de Servizos.

Ingresos por Canon de tratamento de Residuos Urbanos.

Orzamentouse un canon de tratamento de 69,07 euros/t de RU a partir do 1 de xaneiro, que se obtén da revisión do Plan de Viabilidade realizado pola sociedade a fin de recoller a influencia da nova regulación da enerxía (Orde IET/1045/2014, de 16 de Xuño e Orde IET/1345/2015, de 2 de xullo) e que será actualizado no mes de xaneiro 2018 conforme ó índice de prezos ó consumo de acordo co disposto na Disposición adicional 21 da Lei 11/2013 de orzamentos xerais da CC.AA Galicia para o ano 2014.

En canto á cantidade de residuos a tratar, fíxose unha proxección baseada en cantidades reais xestionadas no período xaneiro - maio de 2017, durante o cal xestionáronse menos toneladas das orzamentadas no ano 2016 para ese mesmo período, en base ao anterior estímase só un pequeno incremento do 0,44% con respecto ao orzamentado do ano 2017. Todo iso supón un total de 798.731,928 t xestionadas para o ano 2018.

O orzamento de ingresos previstos para o ano 2018 ascende a 55.168.414,29 euros.

Ingresos por recollida e clasificación de envases lixeiros.

No relativo ás hipóteses utilizadas, supúxose que SOGAMA recibirá no ano 2018 unhas 21.600 t de residuos de envases.

Así mesmo, espera chegar á cifra de 6.500 t anuais de metais férricos recuperados na Planta de Reciclaxe, Tratamento e Elaboración de Combustible (PRTE) procedentes da bolsa negra e 250 t de aluminio.

O orzamento de ingresos totais por estes conceptos ascende a 6.256.932,50 euros no 2018.

Ingresos por envases recuperados de los RSU

Estímase que a nova planta de recuperación de envases encóntrese en pleno funcionamento no ano 2019 y que, no obstante, estea en probas técnicas a partir do mes de outubro 2018, por lo que estimáronse unhas 7.223,21 toneladas recuperadas dos diversos materiais.

O ingreso estimado pola venta de estes materiais orzamentase en 1.506.643,49 euros no 2018.

Ingresos por recuperación de vidro.

No relativo ás hipóteses utilizadas, supúxose que SOGAMA recuperará no ano 2018 unhas 12.000 t de vidro. Esta activade iniciada a finais do ano 2013 estimase que reporte uns ingresos de 480.000,00 euros no exercicio 2018.

Outros ingresos de explotación

Repercusión de gastos a provedores.

Este capítulo recolle os gastos realizados por Sogama que se repercuten a distintos provedores, segundo os contratos en vigor, como son o consumo de enerxía e teléfonos, e outros ingresos.

Todos estes conceptos estímase nun importe de 556.000,00 euros.

Transferencias e subvencións de explotación recibidas

SUBVENCIÓNS CORRENTES RECIBIDAS DA C.A.	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Subvencións Correntes recibidas da C.A.	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Traslado a Resultados Subvencións de capital (Outros).

Este capítulo de ingresos refírese basicamente á periodificación das subvencións de capital obtidas para a construción do Complexo (Fondo de Cohesión da UE), para a construción da Planta de tratamento de residuos animais (Xunta de Galicia), para a implantación de medidas ambientais da Planta de Transferencia de Vigo (Concello) e pola subvención para a construción da planta de transferencia de Sarria e a ampliación de capacidade doutras catro plantas de transferencia, ademais da subvención outorgada por Ecoembes para a mellora da capacidade da planta de clasificación de envases lixeiros.

Estímase un importe total de 2.944.244,00 euros para o ano 2018.

RESULTADO DO EXERCICIO obtense un beneficio antes de impostos de 6.169.052,82 euros. A cota do imposto de sociedades prevíuse por un importe de 1.794.630,94 euros obténdose un beneficio despois de impostos de 4.374.421,68 euros.

GASTOS

Gastos de persoal

	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Nº Empregados	23	25	25
Custo Total	1.173.625,94	1.389.333,8	1.397.422,14
Custo Medio	51.027,21	55.573,35	55.896,89

O orzamento de Gastos realizouse baseándose nas necesidades de subministracións, transporte, operación e mantemento das instalacións para os réximes de funcionamento descritos e de acordo cas cantidades de residuos e enerxía que se prevé xestionar no ano 2018. O importe total de gastos se establece en 108.883.035,97 euros, sen ter en conta o imposto de sociedades.

Descríbense, a continuación, os aspectos fundamentais de cada un dos capítulos.

Gastos de persoal

O orzamento de gastos de persoal de Sogama desenvolveuse para o ano 2018, baseándose nos custos de equipo que xorden do actual cadro de persoal.

Compre sinalar que o gasto do exercicio é lixeiramente superior ao orzamentado debido a recuperación do axuste retributivo do ano 2013, e a remuneración por antigüidade

a quen lle corresponda segundo Convenio Colectivo de aplicación, o orzamento de gastos de persoal para o ano 2018 ascende a 1.397.422,14 €.

Igualmente, como en anos anteriores, considéranse dúas partidas que resultan necesarias para dar cobertura a continxencias de horas extras e formación oficial regulada. O peche anual de ambas as dúas partidas resulta finalmente inferior ao orzamentado.

Outras remuneracións ao persoal

Adicionalmente o anterior, dentro dos gastos da sociedade inclúense as dietas por asistencia as sesións do Consello de Administración. Este gasto ten un orzamento de 28.050,00 euros e presenta o seguinte desagregado: N° de Conselleiros II, dos cales pertencen a Xunta de Galicia 6 Conselleiros e a Gas Natural Fenosa 5 Conselleiros.

Servizos exteriores

DESCRICIÓN	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018	PREVISIÓN 2019	PREVISIÓN 2020
Operación y mantenimiento del Vertedero Areosa	6.746.028,39	6.970.653,75	6.970.653,75	6.172.432,25	6.222.156,57
Operación y mantenimiento de la planta PRTE	13.399.086,37	13.561.294,2	14.053.575,51	19.316.250	19.509.412,5
Suministro de Gas Natural	10.359.866,44	13.169.609,48	13.193.570,53	13.953.968,27	14.093.507,95
Transporte Bolsa negra y Bolsa amarilla	13.685.588,47	13.707.683,45	15.221.428,81	15.281.982,11	15.605.111,96
Operación y mantenimiento de la Planta Termoeléctrica y Planta de Cogeneración	15.116.831,07	16.294.304,65	16.317.097,52	16.040.706,26	16.233.194,73
Serv Exteriores: Recuperación vidrio	139.650	420.000	420.000	206.572,77	104.319,25
Servicios exteriores Consumo de aditivos	1.839.890,79	2.460.058,74	2.481.228,45	2.468.486,22	2.489.468,35
Servicios exteriores. Selección de envases ligeros	1.705.557,79	1.627.560	1.663.200	1.642.432,94	1.662.963,35
Serv. Exteriores Secretaria General	768.005,43	960.097	960.097	989.188,9	999.080,79
Operación y mantenimiento de la planta de Biogas	416.375,82	418.155,47	454.797,85	480.591,27	485.397,19
Compra de energía Servicios Auxiliares	4.440.237,29	4.611.961,39	4.060.985,98	4.613.740,61	4.657.598,02
Gestión de transferencia de Residuos Urbanos	3.613.173,1	4.055.691,05	4.552.780,66	4.381.960,79	4.481.102,65
Resto de Servicios Exteriores	3.562.130,79	3.808.456,99	4.019.357	3.888.863,67	3.912.140,58

DESCRIPCIÓN	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018	PREVISIÓN 2019	PREVISIÓN 2020
Servicios exteriores Depuración de aguas	2.746.402,33	3.015.860,69	3.015.860,69	3.175.024,79	3.203.243,39
TOTAL	78.538.824,08	85.081.386,86	87.384.633,75	92.612.200,85	93.658.697,28

○ orzamento de servizos exteriores ascende a 87.384.633,74 € e representa unha variación do 2,71% con respecto ao orzamento fixado do ano 2017.

○ importe de servizos exteriores aumenta en 2.463.619,57 euros sobre o importe orzamentado no exercicio 2017. As partidas que maiores variacións sufriron con respecto ao orzamento 2017 son as seguintes:

○ contrato de transporte de residuos aumenta en 1.513.745,36 euros con respecto a ano 2017 debido principalmente ao incremento do prezo dos combustibles.

○ contrato de O&M de la Planta de reciclaxe tratamento e elaboración de combustible (PRTE) aumenta en 492.281,31 euros con respecto a ano 2017 grazas ao aumento de los residuos xestionados en la instalación.

○ contrato da O&M das plantas de transferencia de residuos aumenta en 497.089,61 euros con respecto o ano 2017 debido basicamente as melloras dos procesos que vanse implantar nas instalacións.

APROVISIONAMENTOS

Neste apartado recóllense as compras de enerxía que teñen lugar con motivo da participación no mercado eléctrico (compras e desvíos).

No orzamento para o ano 2018 estes aprovisionamentos ascenden a 861.770,65 euros.

TRIBUTOS

Orzaméntanse neste capítulo os tributos aos que debe facer fronte a Sociedade no normal exercicio da súa función. Deste modo, recollese para todas as instalacións, no ano 2018, o Imposto de Actividades Económicas (IAE), o Imposto sobre Bens Inmóbles (IBI), e outras Taxas. Orzaméntase ademais o importe relativo a taxa por peaxes de acceso a rede, inclúese neste apartado o imposto sobre a produción eléctrica que representa un 7% do ingreso por venda de enerxía e o importe sobre a produción de hidrocarburos da planta de biogás. O importe total deste epígrafe orzaméntouse para o ano 2018 un importe de 4.639.054,80 euros.

VARIACIONES DAS PROVISIONS POR OPERACIÓNS CORRENTES

Inclúese unha dotación para a provisión pola clausura e selado das fases do vertedoiro de Areosa da ampliación sur con unha dotación anual de 1.009.471,15€ y adicionalmente, de forma extraordinaria, a consignación de 964.645,45€ debido ao deterioro de parte do inmovilizado debido a los investimentos de reforma da PRTE.

○ importe total orzamentado no exercicio 2018 ascende a 1.974.117,59€.

OUTROS GASTOS DE XESTIÓN CORRENTE

Inclúese unha partida con un orzamento de 526.391,80 euros para atender outros gastos de xestión.

GASTOS FINANCEIROS

Neste capítulo, orzaméntanse os gastos correspondentes aos xuros dos empréstitos operativos da sociedade.

○ cálculo dos xuros de empréstitos e créditos realizouse aplicando ás cantidades pendentes de amortizar no exercicio 2018, que ascenden a 8.413.443,65€ ao inicio do exercicio ("contrato de Project Finance") e 13.709.086,10€ (contrato de débeda subordinada), estableceuse un Euribor medio de 0,10% así como un diferencial medio de 1%. A estimación de xuros para o ano é de 84.458,00 euros para o préstamo bancario e de 119.878,34 euros para o préstamo subordinado cos accionistas.

Dado o próximo vencemento no exercicio 2018, xa o plan de viabilidade vixente establece a necesidade de formalizar unha liña de crédito por importe de 10.825.621,33 euros antes do mes de decembro. ○ tipo de xuro estimado para este novo endebedamento sitúase no 3,00%. A estimación de xuros para o ano 2018 ascende a 4.931,46 euros.

Adicionalmente, consideráronse uns gastos financeiros de 912.710,27 euros asociados a construción da nova planta de recuperación de materiais valorizables a partir da fracción resto no Complexo Medioambiental de Cerceda (CMC).

Outros gastos financeiros, custo dos avales formalizados, comisión de apertura, etc., incluídos neste epígrafe supoñen un importe de 139.785,86 euros.

○ importe anual previsto para o ano 2018 ascende a 1.261.763,93 euros.

Amortización

DESCRIPCIÓN	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Amortización Inmovilizado Material	10.433.208,59	10.524.112,44	10.797.260,8
Amortización Inmovilizado Inmaterial	74.288,55	45.000	40.620,52
TOTAL	10.507.497,14	10.569.112,44	10.837.881,32

Orzamentáronse 10.837.881,31 euros para o ano 2018, o que representa unha variación con respecto ao exercicio 2017 do 7,10%, debido a la incorporación a explotación das novas inversións na actividade produtiva da sociedade.

Subvencións concedidas pola entidade

SUBVENCIÓNS CONCEDIDAS POLA ENTIDADE	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Subvenciones concedidas pola entidade	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Non se estima orzamento ningún neste epígrafe.

I.4.2. Previsións Orzamento de capital

ORIXES

Transferencias e subvencións de capital recibidas

SUBVENCIÓNS DE CAPITAL RECIBIDAS DA C.A.	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Subvenciones de capital recibidas de la C.A.	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Os investimentos previstos no ano 2018 van ser financiados cos ingresos xerados pola Sociedade, tendo en conta o mecanismo que garante o cobro das facturas desta Sociedade recollido no apartado 6 da Disposición adicional 21 da Lei 11/2013 de orzamentos xerais da CC.AA Galicia para o ano 2014, na que se establece a retención do Fondo de Cooperación Local para garantir a viabilidade do sistema promovido pola administración autonómica para a xestión institucional dos residuos domésticos.

Achegas patrimoniais

APORTACIÓNS DE RECURSOS PROPIOS DA C.A.	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Aportaciones de Recursos propios de la C.A.	0	0	0
TOTAL	0	0	0

No existen achegas patrimoniais.

Financiamento alleo a longo prazo

PRÉSTAMOS E CRÉDITOS DA C.A.	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Préstamos e Créditos da C.A.	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Detállanse a continuación os importes da financiación allea a longo prazo que se formalizarían no presente orzamento.

As débedas financeiras a longo prazo están constituídas por unha banda, polo contrato de Project Finance firmado no ano 2003 cun grupo de entidades bancarias e ás cantidades pendentes de amortizar no último exercicio da vixencia do préstamo no 2018, ascenden a 8.413.443,65 euros ao inicio do exercicio e por outra banda, temos o endebedamento cos Accionistas cun importe de 13.709.086,10€ (contrato de débeda subordinada). O contrato de débeda subordinada vence en decembro no ano 2018 (un importe de 13.709.086,64 euros). O custo destes endebedamentos estableceuse un Euribor medio do 0,10% así como un diferencial medio do 1%.

Por outro lado, de acordo co contrato de construción dunha Planta de Clasificación de materiais contidos nos residuos urbanos e a Operación, mantemento e modificación da actual planta PRTE formalizase un endebedamento co adxudicatario por importe de 29.000.000 euros a pagar nos próximos 14 anos. O inicio da amortización do préstamo esta previsto en outubro de 2018.

Ademais de acordo co próximo vencemento no exercicio 2018, estableceuse a necesidade de formalizar unha liña de crédito por importe de 10.825.621,33 euros antes do mes de decembro e amortizarase linealmente no período 2019-2020.

Remanente de Tesourería

	2016	2017
1. Dereitos pendentes de cobro	21.434.184,11	22.661.152,91
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	21.434.184,11	22.661.152,91
(-) De dubidoso cobro		
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
2. Obrigas pendentes de pagamento	22.674.528,08	23.319.472,01
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	22.674.528,08	23.319.472,01
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
3. Fondos líquidos	24.654.820,5	15.622.670,2
I. Remanente de tesourería afectado		
II. Remanente de tesourería non afectado		
III. Remanente de tesourería total (1-2+3)	23.414.476,53	14.964.351,1

APLICACIÓNS

Adquisicións de inmovilizado non financeiro

ADQUISICIÓN INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Ampliación de la Planta de Becerreá	0	134.400	33.600
Edificaciones sede de trabajo	0	45.800,78	0
Adecuacion ATEX	0	0	25.000
Adecuacion de vestuarios	69.300	0	200.000

ADQUISICIÓN INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Mejoras en seguridad	0	0	25.000
Planta de compostaje	0	2.163.060	240.340
Adecuación BT y AT instalaciones CMC	0	0	200.000
Construcción de un caballon vertedero de cenizas	0	136.080	0
Nueva planta clasificación y modificación PRTE	0	0	19.000.000
Varios PRL	0	0	135.000
Supervisión de la obra de la nueva planta de clasificación de materiales	0	0	113.256
Instalaciones auxiliares depuradoras	19.697	4.205,95	100.000
Ampliación del depósito de escorias	0	0	1.500.000
Viales y accesos	5.065	0	0
Obra de mejora en la Planta de Clasificación de envases (Ecoembes)	540.060	0	0
Mejoras Planta de transferencia de Santiago	7.680	0	0
Instalación de líneas homolagadas cubiertas nave de fosos	12.934,32	0	0
Obra de mejora depuradoras del CMC (Inmovilizado en curso)	287.209,08	0	0
Obra de mejora del sistema de pluviales del CMC	295.570,05	0	0
Construcción de un muro perimetral Planta de Porriño	0	18.000	0
Equipos proceso de información	22.358,17	0	0
Terrenos	0	10.609	0
Cubrición Areosa	17.900	0	0
TOTAL	1.277.773,62	2.512.155,73	21.572.196

TIPOLOXÍA E IMPORTE DOS INVESTIMENTOS.

O orzamento de investimentos para o ano 2018 elaborouse co fin de acometer os investimentos máis importantes que permitan cubrir as necesidades das instalacións. O importe previsto ascende a 21.572.196,00 euros.

En función destas necesidades, de distinta índole, resúmense a continuación as actuacións que se propón realizar.

Os investimentos para a ampliación supoñen un importe de 21.187.196,00 euros, dentro dos cales destaca o importe da nova planta de recuperación de materiais valorizables a partir da fracción resto no Complexo Medioambiental de Cerceda (CMC), cun importe de 19.000.000,00 euros, e a ampliación do depósito de escorias cun importe de 1.500.000,00 euros, e o resto dos investimentos neste epígrafe ascenden a 687.196,00 euros sendo os investimentos máis destacados, a posta en marcha da planta de compostaxe e a supervisión e control da obra da nova planta de recuperación de materiais.

Os Investimentos de substitución, renovación e seguridade supoñen un importe de 320.000,00 euros.

Inclúense neste apartado os investimentos destinados adecuación dos vestiarios da Planta Termoeléctrica no Complexo Ambiental de Cerceda por importe de 200.000 euros. Tamén incluíronse as actuacións que é imprescindible acometer no campo da segu-

ridade de persoas e instalacións como consecuencia de novas esixencias na materia. O importe total orzamentado é de 120.000,00€

Os investimentos en mellora de resultados orzaméntanse en 65.000 euros, que inclúe melloras na Planta Termoeléctrica e nas Plantas de transferencia.

Adquisicións de inmovilizado financeiro

ADQUISICIÓNS DE INMOBILIZADO FINANCEIRO	REAL 2016	ESTIMADO 2017	PREVISIÓN 2018
Aplicaciones informáticas externas	13.273	6.445,74	0
Propiedad industrial	420	0	0
TOTAL	13.693	6.445,74	0

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
	A) ACTIVO NON CORRENTE	122.165	113.851	123.456
	I. Inmobiliado intanxible	412	429	386
201, (2801), (2901)	1. Desenvolvemento			
202, (2802), (2902)	2. Concesións	103	99	89
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas e similares			
204	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicacións informáticas	46	73	66
205, 209, (2805), (2905)	6. Outro inmovilizado intanxible	263	257	231
	II. Inmobiliado material	115.398	107.371	117.601
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terreos e construcións	9.999	9.853	9.632
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819), (2912), (2913), (2914), (2915), (2916), (2917), (2918), (2919)	2. Instalacións técnicas, e outro inmovilizado material	105.111	97.246	107.969
23	3. Inmovilizado en curso e anticipos	287	273	
	III. Investimentos inmobiliarios			
220, (2920)	1. Terreos			
221, (282), (2921)	2. Construcións			
	IV. Investimentos en empresas do grupo e asociadas a longo prazo			
2403, 2404, (2493), (2494), (293)	1. Instrumentos de patrimonio			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	V. Investimentos financeiros a longo prazo	2.045	1.433	945
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceiros	2.018	1.404	916
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de débeda			
255	4. Derivados			
258, 26	5. Outros activos financeiros	27	29	29
474	VI. Activos por imposto diferido	4.310	4.617	4.525
	B) ACTIVO CORRENTE	48.459	42.428	45.247
580, 581, 582, 583, 584, (599)	I. Activos non correntes mantidos para a venda			
	II. Existencias			
30, (390)	1. Comerciais			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas e outros aprovisionamentos			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso			
35, (395)	4. Productos terminados			
36, (396)	5. Subproductos, residuos e materias recuperados			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciais e outras contas a cobrar	23.367	26.324	26.825
430, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por vendas e prestacións de servizos	21.434	25.830	25.313
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas do grupo e asociadas	290	2	
44, 5531, 5533	3. Debedores varios	7	41	39
460, 544	4. Persoal			
4709	5. Activos por imposto corrente			

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018				
SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
4700, 4708, 471, 472, 5580	6. Outros créditos coas Administracións Públicas	1.636	451	1.474
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	7. Accionistas (socios) por desembolsos esixidos			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	IV. Investimentos en empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	1. Instrumentos de patrimonio			
	2. Créditos a empresas			
5353, 5354, 5523, 5524	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
5305, (5395), 540, (549)	V. Investimentos financeiros a curto prazo	19	17	16
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	1. Instrumentos de patrimonio			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	2. Créditos a empresas			
5590, 5593	3. Valores representativos de débeda			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	4. Derivados			
480, 567	5. Outros activos financeiros	19	17	16
570, 571, 572, 573, 574, 575	VI. Periodificacións a curto prazo	418	465	476
576	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	24.655	15.623	17.929
	1. Tesourería	24.655	15.623	17.929
	2. Outros activos líquidos equivalentes			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	170.624	156.279	168.704

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. PATRIMONIO NETO E PASIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
	A) PATRIMONIO NETO	86.255	88.472	90.461
	A.1) Fondos propios	62.310	66.914	71.288
	I. Capital	31.967	31.967	31.967
100, 101, 102	1. Capital escriturado	31.967	31.967	31.967
(1030), (1040)	2. (Capital non esixido)			
110	II. Prima de emisión			
	III. Reservas	20.851	30.343	34.946
112, 1141	1. Legal e estatutarias	4.569	5.519	5.979
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	2. Outras reservas	16.281	24.824	28.967
(108), (109)	IV. (Accións e participacións no patrimonio propias)			
	V. Resultados de exercicios anteriores			
120	1. Remanente			
(121)	2. (Resultados negativos de exercicios anteriores)			
118	VI. Outras aportacións de socios			
129	VII. Resultado do exercicio	9.493	4.604	4.374
(557)	VIII. (Dividendo a conta)			
111	IX. Outros instrumentos do patrimonio neto			
	A.2) Axustes por cambios de valor			
133	I. Activos financeiros disponibles para a venda			
1340	II. Operacións de cobertura			
137	III. Outros			
130, 131, 132	A.3) Subvencións, doacións e legados recibidos	23.945	21.559	19.173
	B) PASIVO NON CORRENTE	40.245	19.461	49.285
	I. Provisións a longo prazo	9.677	10.144	10.788
140	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal			
145	2. Actuacións medioambientais	9.677	10.144	10.788
146	3. Provisións por reestructuración			
141, 142, 143, 147	4. Outras provisións			
	II. Débedas a longo prazo	8.597	2.108	32.341
177, 178, 179	1. Obrigas e outros valores negociables			
1605, 170	2. Débedas con entidades de crédito	8.402		
1625, 174	3. Acredores por arrendamento financeiro			5.413
176	4. Derivados			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Outros pasivos financeiros	194	2.108	26.929
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	III. Débedas con empresas do grupo e asociadas a longo prazo	13.709		
479	IV. Pasivos por imposto diferido	8.262	7.209	6.156
181	V. Periodificacións a longo prazo			
	C) PASIVO CORRENTE	44.124	48.345	28.958
585, 586, 587, 588, 589	I. Pasivos vinculados con activos non correntes mantidos para a venda			
499, 529	II. Provisións a curto prazo	387	366	347
	III. Débedas a curto prazo	8.836	10.688	7.484
500, 501, 505, 506	1. Obrigas e outros valores negociables			
5105, 520, 527	2. Débedas con entidades de crédito	8.436	8.413	5.413
5125, 524	3. Acredores por arrendamento financeiro			
5595, 5598	4. Derivados			
(190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Outros pasivos financeiros	400	2.274	2.071

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018				
SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. PATRIMONIO NETO E PASIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
5103, 5104, 5113, 5114, 5123, 5124, 5133, 5134, 5143, 5144, 5523, 5524, 5563, 5564	IV. Débedas con empresas do grupo e asociadas a curto prazo	12.227	13.972	
400, 401, 405, (406)	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	22.675	23.319	21.126
403, 404	1. Provedores			
41	2. Provedores, empresas do grupo e asociadas			
465, 466	3. Acredores varios	21.283	21.881	19.621
4752	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)	29	8	3
4750, 4751, 4758, 476, 477	5. Pasivos por imposto corrente	276	290	305
438	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	1.086	1.140	1.198
485, 568	7. Anticipos clientes			
	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	170.624	156.279	168.704

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018

ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	CONTA DE PERDAS E GANANCIAS.	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
	A) OPERACIONES CONTINUADAS			
	1. Importe neto da cifra de negocios	103.284	106.780	111.082
	a) Ventas	44.546	46.506	47.670
	b) Prestacións de servizos	58.738	60.274	63.412
	2. Variación de existencias de pto. terminados e en curso de fabricac.			
	3. Traballos realizados pola empresa para o seu activo.			
	4. Aprovisionamentos	-529	-887	-862
	Consumo de mercaderías	-529	-887	-862
	Consumo de materias primas e outras materias consumibles			
	Traballos realizados por outras empresas			
	Deterioro de mercaderías, materias primas e outros aprovisionamentos			
	5. Outros ingresos de explotación	1.279	956	556
	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	1.268	956	556
	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio	11		
	6. Gastos de persoal	-1.174	-1.389	-1.397
	Soldos, salarios e asimilados	-922	-1.071	-1.076
	Cargas sociais	-252	-318	-321
	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-84.008	-91.197	-94.524
	Servizos exteriores	-78.539	-85.081	-87.385
	Tributos	-4.359	-4.586	-4.639
	Perdas, deterioros e variacións de provisións por operacións comerciais	-1.110	-1.009	-1.974
	Outros gastos de xestión corrente		-520	-526
	8. Amortización do inmovilizado	-10.507	-10.569	-10.838
	Amortización do inmovilizado intanxible	-74	-45	-41
	Amortización do inmovilizado material	-10.433	-10.524	-10.797
	Amortización das inversións inmobiliarias			
	9. Imputación de subvencións do inmovilizado non financeiro e outras.	3.000	2.944	2.944
	10. Excesos de provisións	411	402	402
	11. Deterioro e resultado por alleamentos de inmovilizado.			
	a) Deterioros e perdas			
	Do inmovilizado intanxible			
	Do inmovilizado material			
	Das inversións inmobiliarias			
	b) Resultado por alleamentos e outras			
	Do inmovilizado intanxible			
	Do inmovilizado material			
	Das inversións inmobiliarias			
	12. Diferencia negativa de combinacións de negocio			
	13. Outros resultados	1.324		
	Gastos excepcionais			
	Ingresos excepcionais	1.324		
	A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	13.081	7.039	7.362
	14. Ingresos financeiros	435	38	69
	a) De participación en instrumentos do patrimonio			
	b) De valores negociables e outros instrumentos financeiros	435	38	69
	15. Gastos financeiros	-789	-938	-1.262
	a) Por débedas con empresas do grupo	-207	-213	-120
	b) Por débedas con terceiros.	-582	-725	-1.142
	c) Por actualización de provisións			
	16. Variación de valor razonable en instrumentos financeiros.			
	17. Diferencias de cambio			
	18. Deterioro e resultado por alleamento de instrumentos financeiros			
	19. Outros ingresos e gastos de carácter financeiro			
	A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)	-354	-900	-1.193
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	12.727	6.139	6.169
	20. Imposto sobre beneficios	-3.234	-1.535	-1.795

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018				
ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN				
SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	CONTA DE PERDAS E GANANCIAS.	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+20)	9.493	4.604	4.374
	B) OPERACIÓNS INTERRUMPIDAS			
	21. Resultado do exercicio procedente de operacións interrompidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+21)	9.493	4.604	4.374

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018

Formulario SPA.04

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	12.727	6.139	6.169
2. Axustes no resultado	8.561	9.133	9.759
a. Amortización do inmovilizado (+)	10.507	10.569	10.838
b. Correccións valorativas por deterioro (+/-)			
c. Variación de provisións (+/-)	700	608	672
d. Imputación de subvencións (-)	-3.000	-2.944	-2.944
e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-)			
f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-)			
g. Ingresos financeiros (-)	-435	-38	-69
h. Gastos financeiros (+)	789	938	1.262
i. Diferencias de cambio (+/-)			
j. Variación do valor razoable en insts fins(+/-)			
k. Outros ingresos e gastos (-/+)			
3. Trocos no capital corrente	-3.835	1.986	2.937
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	1.762	3.395	502
c. Outros activos correntes (+/-)	2.419	-751	1.823
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	-8.040	-645	613
e. Outros pasivos correntes (+/-)	22	-13	
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)			
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	-5.436	-3.415	-2.718
a. Pagos de intereses (-)	-3.923	-448	-1.322
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	435	38	69
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)	-1.948	-3.004	-1.465
e. Outros pagos/cobros (-/+)			
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	12.016	13.843	16.147
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
6. Pagos por investimentos (-)	-751	-2.442	-2.544
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible	-14	-6	
c. Inmovilizado material	-738	-2.435	-2.544
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros			
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
7. Cobros por desinversións (+)			
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible			
c. Inmovilizado material			
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros			
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
8. Fluxos de efectivo das actividades de investimentos (7-6)	-751	-2.442	-2.544
C) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros e pagos por instrumentos de patrimonio			
a. Emisión de instrumentos de patrimonio (+) (desglosar suscritores)			
b. Amortización de instrumentos de patrimonio (-)			
c. Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d. Alleamento de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e. Subvencións, doacións e legados recibidos (desglosar concedentes) (+)			
10. cobros y pagos por instrumentos de pasivo financeiro	-8.429	-20.434	-11.297
a. Emisión			10.826
1. Obrigas e outros valores negociables (+)			
2. Débedas con entidades de crédito (+)			10.826
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (+)			
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (+)			

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2018			
Formulario SPA.04			
SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.			
ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2016	ESTIMADO 2017	ORZAMENTO 2018
b. Devolución e amortización de:	-8.429	-20.434	-22.123
1. Obrigas e outros valores negociables (-)			
2. Débedas con entidades de crédito (-)	-8.429	-8.413	-8.413
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (-)		-12.020	-13.709
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (-)			
11. Pagos por dividendos e remuneracións de outros instrumentos de patrimonio			
a. Dividendos (-)			
b. Remuneracións de outros instrumentos de patrimonio (-)			
12. Fluxos de efectivo das actividades de financiación (9+10+11)	-8.429	-20.434	-11.297
D) EFECTOS DAS VARIACIÓNS DOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DO EFECTIVO OU EQUIVALENTES (5+8+12-D)	2.836	-9.032	2.307
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO	21.819	24.655	15.623
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	24.655	15.623	17.929