



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

CONSELLERÍA DE MEDIO AMBIENTE E
ORDENACIÓN DO TERRITORIO

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2017 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 2017 fíxose tendo en conta as premisas e condicionantes previstos na revisión do Plan de Viabilidade da Sociedade para os anos 2015 a 2025.

De cara ao exercicio 2017, formúlase 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 2017 é o inicio 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 Tm.

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	DESCRIPCIÓN EIXO
E3	CRECEMENTO SOSTIBLE TERRITORIO

EIXO	PRIORIDADE ACTUACIÓN	DESCRIPCIÓN PRIORIDADE ACTUACIÓN
E3	PA35	Tratamiento 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	DESCRIPCIÓN OBX ESTRATÉGICO/ INTERMEDIO	2017	2018	2019
01	Conservar e protexer o medio ambiente			
	TOTAL	0	0	0

OBX OPERATIVO	DESCRIPCIÓN OBX OPERATIVO	2017	2018	2019
0001	Aumentar la capacidad, eficiencia	2.090.070,47	27.632.142,86	1.000.000
0004	reciclado y tratamiento de residuos	91.564.882,29	94.937.643,94	96.481.065,7
0006	control cumplimiento condiciones ambientales	235.000	235.000	235.000
0007	Actuaciones de educación ambiental	460.000	460.000	460.000
	TOTAL	94.349.952,76	123.264.786,8	98.176.065,7

INDICADOR	DESCRIPCIÓN INDICADOR	2017	2018	2019	UNIDADES
	Novos compostadores	1.000	1.000	1.000	Número
	Incrementar % material entregado	3	8	10	%
	Tm entrada planta compostaxe	6.000	12.000	15.000	Tm

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 2017	CONCELLO
Varios PRL	2.017	2.017	72.000	72.000	1529024
Planta de compostaxe	2.016	2.017	2.403.400	801.133,33	1529024
Melloras no sistema de depuración da Planta de Cee	2.017	2.017	25.000	25.000	1518023
Melloras no sistema de depuración da Planta de Barreiros	2.017	2.017	18.000	18.000	2724005
Nova planta clasificación e modificación PRTE	2.017	2.019	29.000.000	517.857,14	1529024
Supervisión da obra da nova planta de clasificación e materiais.	2.017	2.018	300.000	150.000	1529024
Instalacións auxiliares depuradoras	2.017	2.017	100.000	100.000	1529024
Reperación firme de viais	2.017	2.017	3.000	3.000	1529024
Adecuación ATEX	2.017	2.017	15.000	15.000	1529024
Melloras no sistema de depuración da Planta de Viveiro	2.017	2.017	12.000	12.000	2723066
Ampliación Planta de Becerreá	2.017	2.017	150.000	150.000	2731006
Construción dun caballon vertedeiro de cinzas	2.015	2.017	226.800	136.080	1529024
Varios PRL	2.017	2.017	10.000	10.000	1529024
Melloras de seguridade	2.017	2.017	48.000	20.000	1529024
Adecuación de vestiarios	2.017	2.017	60.000	60.000	1529024
		TOTAL	32.443.200	2.090.070,47	

○ orzamento de investimentos para o ano 2017 elaborouse co fin de acometer os investimentos máis importantes que permitan cubrir as necesidades das instalacións. ○ importe previsto ascende a 2.090.070,47 euros.

I.3. Territorialización

CONCELLO	GASTO DE PERSOAL	OUTROS GASTOS CORRENTES	GASTOS DE CAPITAL
CERCEDA	1.389.333,8	92.259.086,99	1.885.070,47
CEE	0		25.000
BARREIROS	0		18.000
VIVEIRO			12.000
BECERREÁ			150.000
TOTAL	1.389.333,8	92.259.086,99	2.090.070,47

I.4. Previsións orzamentarias e financiamento

I.4.1. Previsións Orzamento de explotación

INGRESOS

Vendas e outros ingresos de explotación

INGRESOS	2017	2018	2019
Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	476.000	476.000	476.000
Prestación de servizos	59.899.016,18	64.098.566,53	66.979.790,43
Vendas	42.728.400,16	43.686.451,7	43.937.299,72
TOTAL	103.103.416,34	108.261.018,23	111.393.090,15

A continuación descríbense as hipóteses de partida utilizadas na elaboración do orzamento de ingresos para o ano 2017 por un importe de 103.103.416,34 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 2017.

A continuación presentase un desgrego por instalación produtiva e con o porcentaxe de diferenza con orzamento do ano 2016: Vendas da enerxía da Planta Termoeléctrica por importe de 32.020.841,70€, Vendas da enerxía da Planta de Coxeneración por importe de 10.132.154,74€, Vendas da enerxía da Planta de Biogás por importe de 575.403,72€. O Total Orzamento de enerxía ano 2017 por importe de 42.728.400,16€, cunha diferenza con respecto o orzamento 2016 de menor ingreso por importe de -3.091.432,32€. Neste sentido, estímase una diminución dos ingresos do 6,75% con respecto o importe orzamentado no exercicio 2016. A principal diferenza reside na Planta de Coxeneración cunha diminución do 17,12%.

Considerouse que durante o ano 2017 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 3,834 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.

Neste sentido, estimase unha diminución dos ingresos do 6,75% con respecto ao importe orzamentado no exercicio 2016, sendo o efecto moi distinto para cada unha das instalacións produtoras de enerxía.

Cabe destacar que a diminución do ingreso da venda de enerxía da planta de coxeración débese principalmente a redución do ingreso por completo de operación (RO), regulado polo Ministerio de Industria, Enerxía e Turismo, e que esta fortemente vinculado a variación do prezo do petróleo.

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 140.851,53 MWh na PCOG e 350.005,00 MWh na PTE.

Por outra parte, para a planta de aproveitamento do biogás procedente do vertedoiro de Areosa, orzamentáronse 13.740,0 MWh, valor este estimado baseándose na previsión de incremento na captación de gas nos vasos selados.

○ ingreso total por venda de enerxía ascende a 42.728.400,16 euros no ano 2017.

Ingresos por prestación de Servizos.

Ingresos por Canon de tratamento de Residuos Urbanos.

Orzamentouse un canon de tratamento de 67,18 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 2017 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 2016, durante o cal xestionáronse mais toneladas das orzamentadas no ano 2015 para ese mesmo período, en base ao anterior estímase un incremento do 1,649% con respecto ao orzamentado do ano 2016. Todo iso supón un total de 795.233,54 t xestionadas para o ano 2017.

O orzamento de ingresos previstos para o ano 2017 ascende a 53.423.686,98 euros.

Ingresos por recollida e clasificación de envases lixeiros.

No relativo ás hipóteses utilizadas, supúxose que SOGAMA recibirá no ano 2017 unhas 21.600 t de residuos de envases.

Así mesmo, espera chegar á cifra de 8.880 t anuais de metais férricos recuperados na Planta de Reciclaxe, Tratamento e Elaboración de Combustible (PRTE) procedentes da bolsa negra e 180 t de aluminio.

O orzamento de ingresos totais por estes conceptos ascende a 5.995.329,20 euros no 2017.

Ingresos por recuperación de vidro.

No relativo ás hipóteses utilizadas, supúxose que SOGAMA recuperará no ano 2017 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 2017.

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: consumo de enerxía, teléfonos, seguro de instalacións, etc. e outros ingresos.

Todos estes conceptos estímase nun importe de 476.000,00 euros.

RESULTADO DO EXERCICIO obtense un beneficio antes de impostos de 2.300.647,40 euros. A cota do imposto de sociedades prevíuse por un importe de 575.161,85 euros obténdose un beneficio despois de impostos de 1.725.485,55 euros.

Transferencias e subvencións de explotación recibidas

SUBVENCIONS CORRENTES RECIBIDAS DA C.A.	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
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.

Estímase un importe total de 2.944.244,00 euros para o ano 2017.

GASTOS

Gastos de persoal

	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Nº Empregados	23	25	25
Custo Total	1.162.074,72	1.319.798,75	1.389.333,8
Custo Medio	50.524,99	50.404,89	55.573,35

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 2017. O importe total de gastos se establece en 104.186.340,33 euros.

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 2017, baseándose nos custos de equipo que xorden do actual cadro de persoal.

Compre sinalar que o gasto do exercicio precedente é inferior ao orzamentado debido á existencia dunha praza que se atopa vacante, con dotación orzamentaria.

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.

Tendo en conta que pode producirse 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 2017 ascende a 1.389.333,80 €.

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: Nº de Conselleiros II, dos cales pertencen a Xunta de Galicia 6 Conselleiros e a Gas Natural Fenosa 5 Conselleiros.

Servizos exteriores

DESCRIPCIÓN	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017	PREVISIÓN 2018	PREVISIÓN 2019
Servicios exteriores Depuración de aguas	-2.343.488,48	-3.102.109,06	-3.015.860,69	-3.147.054,92	-3.175.024,79
Resto de Servicios Exteriores	-3.738.336,01	-3.769.949	-3.808.457	-3.845.011,67	-3.867.881,5
Gestión de transferencia de Residuos Urbanos	-3.659.873,77	-3.990.410,66	-4.055.691,05	-4.282.945,01	-4.382.811,36
Compra de enerxía Servicios Auxiliares	-5.164.660,42	-4.484.756,63	-4.502.390,43	-4.570.317,43	-4.613.740,6
Operación y mantenimiento del Vertedero Areosa	-6.742.926,89	-6.913.875	-6.970.653,75	-6.723.200,24	-6.172.432,24
Operación y mantenimiento de la planta PRTE	-13.991.206,27	-13.530.454,99	-13.561.294,2	-13.662.000	-15.540.784
Suministro de Gas Natural	-12.203.849,63	-13.578.878,91	-13.169.609,48	-13.968.068,72	-13.953.968,27
Transporte Bolsa negra y Bolsa amarilla	-13.638.992,44	-13.461.982,16	-13.707.683,45	-13.815.810,17	-14.281.131,57
Operación y mantenimiento de la Planta Termoeléctrica y Planta de Cogeneración	-16.361.985,35	-15.476.827,92	-16.294.304,65	-15.850.500,25	-16.040.706,26
Serv Exteriores: Recuperación vidrio	-53.720,96	-14.435,82	-420.000	-1.048.500	-1.048.500
Operación y mantenimiento de la planta de Biogas	-561.927,53	-466.457,38	-400.361,62	-475.832,94	-480.591,3
Serv. Exteriores Secretaría General	-809.075,09	-960.097,2	-960.097,2	-979.394,95	-989.188,9

DESCRIPCIÓN	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017	PREVISIÓN 2018	PREVISIÓN 2019
Servicios exteriores. Selección de envases ligeros	-1.636.712,41	-1.582.350	-1.627.560	-1.622.155,99	-1.642.432,94
Servicios exteriores Consumo de aditivos	-2.124.097,61	-2.427.050,85	-2.427.050,85	-2.468.486,22	-2.489.468,35
TOTAL	-83.030.852,86	-83.759.635,58	-84.921.014,37	-86.459.278,51	-88.678.662,08

○ orzamento de servizos exteriores ascende a 84.921.014,36 € e representa unha variación do 1,39% con respecto ao orzamento fixado do ano 2016.

○ importe de servizos exteriores aumenta en 1.161.378,78 euros sobre o importe orzamentado no exercicio 2016. As partidas que maiores variacións sufriron con respecto ao orzamento 2016 son as seguintes:

○ contrato de O&M das plantas Termoeléctrica e de Coxeneración aumenta en 817.476,72 euros con respecto a ano 2016 debido a la maior produción de Kwh no exercicio 2017, xa que esta prevista que a parada programada das instalacións sexa mais curta.

Por outro lado, de acordo co novo contrato de recuperación de vidro estimase un importante aumento nas Tn recuperadas (11.280 tn) deste material e por tanto, un aumento do custo dos servizos exteriores para a súa recuperación, que se estiman en 405.564,18 euros mais que no orzamento do ano 2016.

No caso dos combustibles (gas para a Planta de Coxeración, principalmente) tívose en conta a evolución dos prezos de gas actuais, ligados á evolución dos prezos do petróleo e tipo de cambio euros/\$ resultando unha diminución do 3,01%, que supón un importe 409.269,43 euros de menor custo que no orzamento 2016.

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 2017 estes aprovisionamentos ascenden a 887.232,99 euros.

TRIBUTOS

Orzáméntanse neste capítulo os tributos aos que debe facer fronte a Sociedade no normal exercicio da súa función. Deste modo, recolleuse para todas as instalacións, no ano 2017, o Imposto de Actividades Económicas (IAE), o Imposto sobre Bens Inmóveis (IBI), e outras Taxas. Orzáméntase 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 orzamentouse para o ano 2017 un importe de 4.321.465,41 euros.

VARIACIONES DAS PROVISIONS POR OPERACIÓNS CORRENTES

Inclúese unha dotación para a provisión pola clausura e selado das fases do vertedoiro de Areosa que estiveron en explotación por un importe total de 1.009.471,15 euros.

OUTROS GASTOS DE XESTIÓN CORRENTE

Inclúese unha partida con un orzamento de 520.150,00 euros para atender outros gastos de xestión.

GASTOS FINANCEIROS

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

O cálculo dos xuros de empréstitos e créditos realizouse aplicando ás cantidades pendentes de amortizar no exercicio 2017, que ascenden a 16.826.887,30 € ao inicio do exercicio ("contrato de Project Finance") e 25.729.328 € (contrato de débeda subordinada), estableceuse un Euribor medio de 0,325% así como un diferencial medio de 1%. A estimación de xuros para o ano é de 221.174,45 euros para o préstamo bancario e de 262.984,34 euros para o préstamo subordinado cos accionistas.

Con respecto os contratos de préstamos subordinados formalizados cos Accionistas o calendario de vencementos desagregase a continuación: o contrato formalizado o 18/10/2002 por importe de 12.020.242,08€ con vencemento o 18/10/2017 e o contrato formalizado o 17/12/2003 por importe de 13.709.086,10€ con vencemento o 17/12/2018.

Dado o próximo vencemento no exercicio 2017, xa o plan de viabilidade vixente establece a necesidade de formalizar unha liña de crédito a 5 anos por importe de 12.020.242,08 euros antes do mes de outubro e cunha amortización xa no ano 2017 de 2.741.817,00 euros. O tipo de xuro estimado para este novo endebedamento sitúase en 3,90%. A estimación de xuros para o ano 2017 ascende a 115.197,78 euros.

Adicionalmente, consideráronse uns gastos financeiros de 232.469,31 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 186.734,50 euros.

O importe anual previsto para o ano 2017 ascende a 1.018.560,38 euros.

Amortización

DESCRIPCIÓN	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Amortización Inmovilizado Inmaterial	-63.063,77	-45.000	-45.000
Amortización Inmoviliado Material	-9.812.575,57	-10.074.112,44	-10.074.112,44
TOTAL	-9.875.639,34	-10.119.112,44	-10.119.112,44

Orzamentáronse 10.119.112,44 euros para o ano 2017, o que representa que non existe variación con respecto ao exercicio 2016.

Subvencións concedidas pola entidade

Non se estima orzamento ningún neste epígrafe.

I.4.2. Previsións Orzamento de capital

ORIXES

Transferencias e subvencións de capital recibidas

SUBVENCIONES DE CAPITAL RECIBIDAS DA C.A.	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Subvencions de capital recibdas da C.A.	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Os investimentos previstos no ano 2017 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

APORTACIONES DE RECURSOS PROPIOS DA C.A.	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Aportacións de Recursos Propios da C.A.	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Financiamento alleo a longo prazo

PRÉSTAMOS E CRÉDITOS DA C.A.	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Prestamos 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 exercicio 2017, ascenden a 16.826.887,30 euros ao inicio do exercicio (en cada ano amortízanse 8.413.443,68 euros ata o ano 2018) e por outra banda, temos o endebedamento cos Accionistas cun importe de 25.729.328,72 € (dous contratos de débeda subordinada). Os contratos de débeda subordinada vencen nos anos 2017 (vence un importe de 12.020.242,08 euros) e no ano 2018 (un importe de 13.709.086,64 euros). O custo destes endebedamentos estableceuse un Euribor medio de 0,325% así como un diferencial medio de 1%.

Por outro lado, de acordo co contrato de construción dunha Planta de Clasificación de materiais contidos nos residuos urbáns 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 2017.

Ademais de acordo co próximo vencemento no exercicio 2017, de un dos contratos de débeda subordinada formalizados cos Accionistas, xa contemplado no plan de viabilidade vixente estableceuse a necesidade de formalizar unha liña de crédito a 5 anos por importe de 12.020.242,08 euros antes do mes de outubro e amortizarala linealmente no período 2018-2022.

Remanente de Tesourería

	2015	2016
1. Dereitos pendentes de cobro	23.121.266	22.890.053,45
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	23.121.266	22.890.053,45
(-) De dubidoso cobro		
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
2. Obrigas pendentes de pagamento	30.425.254,43	26.537.949,5
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	30.425.254,43	26.537.949,5
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
3. Fondos líquidos	21.818.532	19.393.323,62
I. Remanente de tesourería afectado	0	
II. Remanente de tesourería non afectado		
III. Remanente de tesourería total (1-2+3)	14.514.543,57	15.745.427,57

APLICACIÓNS

Adquisicións de inmovilizado non financeiro

ADQUISICIÓN INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Adecuación de vestiarios	0		60.000
Adecuación ATEX			15.000
Construción dun caballón vertedeiro de cinzas	90.720		136.080

ADQUISICIÓN INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Melloras en seguridade		28.000	20.000
Varios PRL			10.000
Nova planta clasificación e modificación PRTE			517.857,14
Supervisión da obra da nova planta de clasificación de materiais			150.000
Instalación auxiliares depuradoras			100.000
Reparación firme de viais			3.000
Varios PRL			72.000
Planta de compostaxe		1.602.266,67	801.133,33
Melloras no sistema de depuración da Planta de Cee			25.000
Melloras no sistema de depuración da Planta de Barreiros			18.000
Melloras no sistema de depuración da Planta de Viveiro			12.000
Terreos	6.818		0
Edificacións da sede de traballo	7.700	69.300	
Viais e accesos	13.150		
Melloras na Planta de transferencia de Santiago	54.992,9	28.294	
Obra de mellora do sistema de pluviais do CMC	73.892,51	295.570,05	
Obra de captación de gas Planta de Biogás	22.825,8	1.593,4	
Instalación de liñas homologadas cubertas nave de fosos	17.974,04		
Obra de mellora depuradoras do CMC		287.209,08	
Outros investimentos	3.278,75	32.727	
Investimentos cubetos plantas de transferencia		30.000	
Nova instalación eléctrica Areosa		135.000	
Investimento cubrición Areosa		18.000	
Ampliación Planta de Becerreá			150.000
TOTAL	291.352	2.527.960,2	2.090.070,47

TIPOLOXÍA E IMPORTE DOS INVESTIMENTOS.

O orzamento de investimentos para o ano 2017 elaborouse co fin de acometer os investimentos máis importantes que permitan cubrir as necesidades das instalacións. O importe previsto ascende a 2.090.070,47 euros.

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

Investimentos de substitución, renovación e seguridade.

Inclúense neste apartado os investimentos destinados a reformas e substitución de equipos do Complexo Ambiental de Cerceda que permitirán a continuidade do proxecto. Tamén se incluíron as actuacións que é imprescindible acometer no campo da seguridade de persoas e instalacións como consecuencia de novas esixencias na materia. O importe total orzamentado é de 65.000,00€

Os investimentos en mellora de resultados orzaméntanse en 110.000,00 euros, que inclúe melloras na Planta Termoeléctrica e na Planta PRTE, así como unha parte das plantas de transferencia.

Os investimentos para a ampliación supoñen un importe de 1.915.070,47 euros, dentro dos cales destaca o importe executado no ano da nova planta de recuperación de materiais valorizables a partir da fracción resto no Complexo Medioambiental de Cerceda (CMC), cun importe de 517.857,14 euros, e a finalización da construción dunha planta de compostaxe cun importe de 801.133,33 euros, e o resto dos investimentos neste epígrafe ascenden a 596.080,00 euros sendo o investimento mais destacado o construción dun caballón para o vertedoiro de cinzas e a supervisión e control da obra da nova planta de recuperación de materiais (286.000,00 euros).

Adquisicións de inmovilizado financeiro

ADQUISICIÓN DE INMOBILIZADO FINANCEIRO	REAL 2015	ESTIMADO 2016	PREVISIÓN 2017
Propiedade industrial	1.630		
Aplicacións informáticas externas	6.918		
TOTAL	8.548	0	0

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
	A) ACTIVO NON CORRENTE	132.264	123.774	115.567
	I. Inmovilizado intanxible	473	464	429
201, (2801), (2901)	1. Desenvolvemento			
202, (2802), (2902)	2. Concesións	113	107	99
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas e similares	2		
204	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicacións informáticas	74	85	73
205, 209, (2805), (2905)	6. Outro inmovilizado intanxible	283	272	257
	II. Inmovilizado material	124.553	116.695	109.087
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terreos e construcións	10.092	11.200	12.308
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	114.461	105.496	96.780
23	3. Inmovilizado en curso e anticipos			
	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	2.377	1.876	1.433
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceiros	2.351	1.848	1.404
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de débeda			
255	4. Derivados			
258, 26	5. Outros activos financeiros	27	28	29
474	VI. Activos por imposto diferido	4.861	4.739	4.617
	B) ACTIVO CORRENTE	49.949	43.387	43.410
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	27.690	23.533	23.155
430, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por vendas e prestacións de servizos	23.121	22.890	22.661
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas do grupo e asociadas	3	3	2
44, 5531, 5533	3. Debedores varios	37	39	41
460, 544	4. Persoal			
4709	5. Activos por imposto corrente	518		

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
4700, 4708, 471, 472	6. Outros créditos coas Administracións Públicas	4.011	602	451
5580	7. Accionistas (socios) por desembolsos esixidos			
	IV. Investimentos en empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	1. Instrumentos de patrimonio			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Outros activos financeiros			
	V. Investimentos financeiros a curto prazo	19	18	17
5305, (5395), 540, (549)	1. Instrumentos de patrimonio			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de débeda			
5590, 5593	4. Derivados			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Outros activos financeiros	19	18	17
480, 567	VI. Periodificacións a curto prazo	421	442	465
	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	21.819	19.393	19.773
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesourería	21.819	19.393	19.773
576	2. Outros activos líquidos equivalentes			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	182.213	167.160	158.977

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017

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 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
	A) PATRIMONIO NETO	78.608	79.421	79.030
	A.1) Fondos propios	52.818	55.746	57.472
	I. Capital	31.967	31.967	31.967
100, 101, 102 (1030), (1040) 110	1. Capital escriturado			
	2. (Capital non esixido)	31.967	31.967	31.967
	II. Prima de emisión			
	III. Reservas	19.041	20.851	23.779
112, 1141	1. Legal e estatutarias	4.388	4.569	4.862
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	2. Outras reservas	14.652	16.281	18.917
(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	1.810	2.928	1.725
(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	25.790	23.675	21.559
	B) PASIVO NON CORRENTE	60.664	39.754	28.217
	I. Provisións a longo prazo	8.943	9.536	10.144
140	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal			
145	2. Actuacións medioambientais	8.943	9.536	10.144
146	3. Provisións por reestructuración			
141, 142, 143, 147	4. Outras provisións			
	II. Débedas a longo prazo	17.097	8.457	10.864
177, 178, 179	1. Obrigas e outros valores negociables			
1605, 170	2. Débedas con entidades de crédito	16.794	8.413	8.756
1625, 174	3. Acredores por arrendamento financeiro			
176	4. Derivados			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Outros pasivos financeiros	304	43	2.108
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	III. Débedas con empresas do grupo e asociadas a longo prazo	25.729	13.709	
479	IV. Pasivos por imposto diferido	8.894	8.052	7.209
181	V. Periodificacións a longo prazo			
	C) PASIVO CORRENTE	42.941	47.986	51.729
585, 586, 587, 588, 589	I. Pasivos vinculados con activos non correntes mantidos para a venda			
499, 529	II. Provisións a curto prazo	421	402	600
	III. Débedas a curto prazo	8.710	8.652	10.688
500, 501, 505, 506	1. Obrigas e outros valores negociables			
5105, 520, 527	2. Débedas con entidades de crédito	8.429	8.413	8.413
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	281	239	2.274

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017				
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 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
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	3.385	12.490	13.972
400, 401, 405, (406)	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	30.425	26.442	26.469
403, 404	1. Provedores			
41	2. Provedores, empresas do grupo e asociadas			
465, 466	3. Acredores varios	29.332	25.659	25.881
4752	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)	61	9	8
4750, 4751, 4758, 476, 477	5. Pasivos por imposto corrente			
438	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	1.032	774	581
485, 568	7. Anticipos clientes			
	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	182.213	167.160	158.977

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017				
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 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
	A) OPERACIONES CONTINUADAS			
	1. Importe neto da cifra de negocios	115.649	103.755	102.627
	a) Ventas	52.759	45.820	42.728
	b) Prestacións de servizos	62.891	57.936	59.899
	2. Variación de existencias de pto. terminados e en curso de fabricac.			
	3. Traballos realizados pola empresa para o seu activo.			
	4. Aprovisionamentos	-698	-887	-887
	Consumo de mercaderías	-698	-887	-887
	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	1.109	476	476
	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	1.104	476	476
	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio	5		
	6. Gastos de persoal	-1.162	-1.320	-1.389
	Soldos, salarios e asimilados	-904	-1.002	-1.071
	Cargas sociais	-258	-318	-318
	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-88.814	-89.817	-90.772
	Servizos exteriores	-83.031	-83.760	-84.921
	Tributos	-4.923	-4.499	-4.321
	Perdas, deterioros e variacións de provisións por operacións comerciais	-860	-1.043	-1.009
	Outros gastos de xestión corrente		-515	-520
	8. Amortización do inmovilizado	-9.876	-10.119	-10.119
	Amortización do inmovilizado intanxible	-63	-45	-45
	Amortización do inmovilizado material	-9.813	-10.074	-10.074
	Amortización das inversións inmobiliarias			
	9. Imputación de subvencións do inmovilizado non financeiro e outras.	2.939	2.944	2.944
	10. Excesos de provisións		450	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	-16.777		
	Gastos excepcionais	-16.777		
	Ingresos excepcionais			
	A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	2.371	5.483	3.282
	14. Ingresos financeiros	401	54	38
	a) De participación en instrumentos do patrimonio			
	b) De valores negociables e outros instrumentos financeiros	401	54	38
	15. Gastos financeiros	-859	-1.633	-1.019
	a) Por débedas con empresas do grupo	-264	-470	-263
	b) Por débedas con terceiros.	-595	-1.164	-756
	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)	-459	-1.579	-981
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	1.912	3.904	2.301
	20. Imposto sobre beneficios	-102	-976	-575

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017				
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 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+20)	1.810	2.928	1.725
	B) OPERACIÓNS INTERRUMPIDAS			
	21. Resultado do exercicio procedente de operacións interrompidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+21)	1.810	2.928	1.725

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017

Formulario SPA.04

SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	1.912	3.904	2.301
2. Axustes no resultado	8.256	10.247	9.567
a. Amortización do inmovilizado (+)	9.876	10.119	10.119
b. Correccións valorativas por deterioro (+/-)			
c. Variación de provisións (+/-)	860	1.493	1.411
d. Imputación de subvencións (-)	-2.939	-2.944	-2.944
e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-)			
f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-)			
g. Ingresos financeiros (-)	-401	-54	-38
h. Gastos financeiros (+)	859	1.633	1.019
i. Diferencias de cambio (+/-)			
j. Variación do valor razoable en insts fins(+/-)			
k. Outros ingresos e gastos (-/+)			
3. Trocos no capital corrente	3.928	-3.184	256
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	21.195	4.157	378
c. Outros activos correntes (+/-)	-1.083	-3.409	-150
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	-15.391	-3.673	222
e. Outros pasivos correntes (+/-)	-793	-258	-194
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)			
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	-1.785	-2.207	-2.793
a. Pagos de intereses (-)	-551	-1.164	-1.225
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	401	54	38
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)	-1.635	-976	-591
e. Outros pagos/cobros (-/+)		-122	-1.014
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	12.311	8.760	9.330
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
6. Pagos por investimentos (-)	-300	-2.528	-2.090
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible	-9		
c. Inmovilizado material	-291	-2.528	-2.090
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)	-300	-2.528	-2.090
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	-8.668	-8.657	-6.860
a. Emisión			14.092
1. Obrigas e outros valores negociables (+)			
2. Débedas con entidades de crédito (+)			12.020
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (+)			
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (+)			2.071

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2017			
Formulario SPA.04			
SOC. GALEGA DE MEDIO AMBIENTE, S.A.			
ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2015	ESTIMADO 2016	ORZAMENTO 2017
b. Devolución e amortización de:	-8.668	-8.657	-20.952
1. Obrigas e outros valores negociables (-)			
2. Débedas con entidades de crédito (-)	-8.417	-8.417	-8.413
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (-)			-12.020
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (-)	-251	-241	-518
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)	-8.668	-8.657	-6.860
D) EFECTOS DAS VARIACIÓNS DOS TIPOS DE CAMBIO	-18.475	-21.819	-19.393
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DO EFECTIVO OU EQUIVALENTES (5+8+12-D)	21.819	19.393	19.773
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO			
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	21.819	19.393	19.773