Castillero
AUDITORES

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.

INFORME DE AUDITORÍA, CUENTAS ANUALES E
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A member of
Nexia
International

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.

INFORME DE AUDITORÍA, CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

LISTA DE DISTRIBUCIÓN

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.	3 ejemplares
CASTILLERO AUDITORES, S.L.P.	1 copia

A member of Nexia International

Castillero
AUDITORES

Pº Independencia, 24-26, 5º 4ª
50004 Zaragoza
Tel. 976 215 950 • Fax 976 218 053
zaragoza@castilleroauditores.es
www.castilleroauditores.es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de AUGUSTA ARAGÓN, S.A.:

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de 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.

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 periodo 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 2017, 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 periodo 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.

Zaragoza, a 15 de mayo de 2018

CASTILLERO AUDITORES, S.L.P.

José María Carnicer Minguillón
ROAC nº 20358
Socio - Auditor

Reunido el Consejo de Administración de la sociedad AUGUSTA ARAGÓN, S.A. en fecha 31 de marzo de 2018, en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos a este escrito:

i) Balance al 31 de diciembre de 2017.
ii) Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.
iii) Estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.
iv) Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.
v) Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.
vi) Informe de gestión del ejercicio 2017.

Roberto Machín Rodes
Presidente

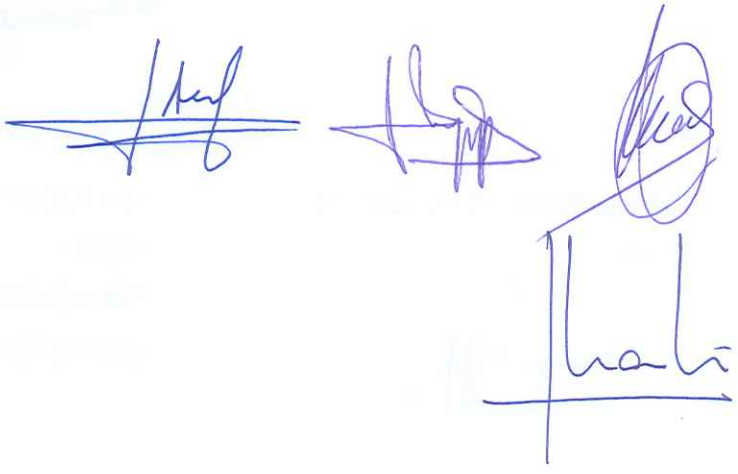
GESTIÓN DE PATRIMONIOS LEYRE, S.L.
Secretario
Representada por
Diego Arrese Andreu

Patricia Mayayo Díez de Cerio
Vocal

MARGEST RESIDENCIAS, S.L.
Vocal
Representada por
Ignacio Machín Rodes

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.
A50560937
BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	31/12/2017	31/12/2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**4.544.757,33**	**2.659.474,29**
I. Inmovilizado intangible	**7**	**1.808,02**	**4.089,40**
5. Aplicaciones informáticas	7	1.808,02	4.089,40
II. Inmovilizado material	**5**	**915.358,26**	**853.100,17**
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5	915.358,26	853.100,17
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**9**	**3.491.526,94**	**1.666.302,04**
1. Instrumentos de patrimonio	9	2.519.062,74	425.000,00
2. Créditos a empresas	9, 19	972.464,20	1.241.302,04
V. Inversiones financieras a largo plazo	**9**	**82.943,53**	**76.943,53**
5. Otros activos financieros	9	34.943,33	34.943,33
6. Otras inversiones	9, 15	48.000,20	42.000,20
VI. Activos por impuesto diferido	**11**	**53.120,58**	**59.039,15**
B) ACTIVO CORRIENTE		**13.680.738,74**	**10.670.285,33**
II. Existencias	**10**	**8.464.301,20**	**6.819.572,88**
1. Comerciales	10	8.441.071,61	6.802.282,95
3. Productos en curso	10	23.229,59	17.289,93
b) De ciclo corto de producción	*10*	*23.229,59*	*17.289,93*
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**9**	**2.707.908,63**	**1.338.181,16**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9	653.942,82	478.731,69
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	*9*	*653.942,82*	*478.731,69*
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	9, 19	21.175,12	45.255,21
3. Deudores varios	9	1.009.903,78	670.887,84
4. Personal	9	35,56	835,17
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	11	1.022.851,35	142.471,25
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**9, 19**	**2.056.312,38**	**1.778.001,24**
2. Créditos a empresas	9, 19	1.951.312,38	1.673.001,24
5. Otros activos financieros	9, 19	105.000,00	105.000,00
V. Inversiones financieras a corto plazo	**9**	**63.406,19**	**135.267,58**
1. Instrumentos de patrimonio	9	3.649,06	3.649,06
2. Créditos a empresas	9	16.896,74	21.896,74
5. Otros activos financieros	9, 19	42.860,39	109.721,78
VI. Periodificaciones a corto plazo	**9**	**30.927,24**	**13.407,86**
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**9**	**357.883,10**	**585.854,61**
1. Tesorería	9	357.883,10	585.854,61
TOTAL ACTIVO (A+B)		**18.225.496,07**	**13.329.759,62**



AUGUSTA ARAGÓN, S.A.
A50560937
BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETO		**8.049.575,49**	**5.674.874,73**
A-1) Fondos propios	**9**	**8.049.575,49**	**5.674.874,73**
I. Capital	**9**	**1.229.220,01**	**841.416,95**
1. Capital escriturado	9	1.229.220,01	841.416,95
II. Prima de emisión	**9**	**2.779.994,63**	**0,00**
III. Reservas	**9**	**3.582.241,15**	**4.755.976,10**
1. Legal y estatutarias	9	168.283,39	168.283,39
2. Otras reservas	9	3.413.957,76	4.587.692,71
V. Resultados de ejercicios anteriores	**3**	**0,00**	**(272.127,15)**
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	3	0,00	(272.127,15)
VII. Resultado del ejercicio	**3**	**458.119,70**	**349.608,83**
B) PASIVO NO CORRIENTE		**48.000,20**	**56.625,36**
I. Provisiones a largo plazo	**9, 15**	**48.000,20**	**42.000,20**
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	9, 15	48.000,20	42.000,20
IV. Pasivos por impuesto diferido	**11**	**0,00**	**14.625,16**
C) PASIVO CORRIENTE		**10.127.920,38**	**7.598.259,53**
III. Deudas a corto plazo	**9**	**9.199.549,78**	**6.597.411,25**
2. Deudas con entidades de crédito	9	9.182.446,06	6.597.411,25
5. Otros pasivos financieros	9	17.103,72	0,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**9**	**888.552,81**	**865.282,41**
1. Proveedores	*9*	*458.797,01*	*366.406,06*
b) Proveedores a corto plazo	*9*	*458.797,01*	*366.406,06*
3. Acreedores varios	9, 19	31.246,42	103.487,65
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9	83.817,69	71.238,23
5. Pasivos por impuesto corriente	11	86.105,83	79.635,06
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	11	96.737,84	74.576,13
7. Anticipos de clientes	9	131.848,02	169.939,28
VI. Periodificaciones a corto plazo		**39.817,79**	**135.565,87**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		**18.225.496,07**	**13.329.759,62**

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.
A50560937

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	2017	2016
1. Importe neto de la cifra de negocios	**12**	**31.316.719,40**	**28.152.533,01**
a) Ventas	12	30.135.485,80	27.025.996,34
b) Prestaciones de servicios	12	1.181.233,60	1.126.536,67
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso	**10**	**5.939,66**	**11.790,82**
4. Aprovisionamientos	**12**	**(27.901.388,52)**	**(24.998.555,00)**
a) Consumo de mercaderías	12	(27.520.061,09)	(24.708.808,81)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	12	(44.386,76)	(48.282,08)
c) Trabajos realizados por otras empresas	12	(297.203,79)	(230.449,78)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	12	(39.736,88)	(11.014,33)
5. Otros ingresos de explotación	**12**	**1.051.769,51**	**916.245,99**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.051.013,51	916.245,99
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		756,00	0,00
6. Gastos de personal	**12**	**(1.963.977,78)**	**(1.855.060,23)**
a) Sueldos, salarios y asimilados	12	(1.523.457,19)	(1.409.397,08)
b) Cargas sociales	12	(434.520,59)	(439.663,15)
c) Provisiones	12	(6.000,00)	(6.000,00)
7. Otros gastos de explotación	**12**	**(1.726.716,04)**	**(1.604.970,39)**
a) Servicios exteriores	12	(1.631.495,65)	(1.484.604,34)
b) Tributos	12	(52.946,23)	(43.802,99)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9	0,00	(3.600,00)
d) Otros gastos de gestión corriente		(42.274,16)	(72.963,06)
8. Amortización del inmovilizado	**5, 7**	**(193.916,40)**	**(205.815,55)**
13. Otros resultados	**12**	**0,00**	**4.836,07**
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		**588.429,83**	**421.004,72**
14. Ingresos financieros	**9**	**91.875,54**	**85.931,34**
b) Otros ingresos financieros	9	91.875,54	85.931,34
b 1) De empresas del grupo y asociadas	*9, 19*	*90.313,35*	*82.176,19*
b 2) De terceros	*9*	*1.562,19*	*3.755,15*
15. Gastos financieros	**9**	**(68.924,05)**	**(40.033,82)**
b) Por deudas con terceros	9	(68.924,05)	(40.033,82)
B) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)		**22.951,49**	**45.897,52**
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	**11**	**611.381,32**	**466.902,24**
20. Impuestos sobre beneficios	**11**	**(153.261,62)**	**(117.293,41)**
A.4) RESULTADO DEL EJ. PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)	**3, 11**	**458.119,70**	**349.608,83**
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+20)	**3, 11**	**458.119,70**	**349.608,83**

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.
A50560937
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	NOTAS DE LA MEMORIA	2017	2016
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	3	458.119,70	349.608,83
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración instrumentos financieros		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta.		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00	0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo.		0,00	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		0,00	0,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.		0,00	0,00
V. Efecto impositivo.		0,00	0,00
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO *(I+II+III+IV+V)*		0,00	0,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VI. Por valoración instrumentos financieros		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta.		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos.		0,00	0,00
VII. Por coberturas de flujos de efectivo.		0,00	0,00
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	0,00
IX. Efecto impositivo.		0,00	0,00
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS *(VI+VII+VIII+IX)*		0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS *(A+B+C)*		458.119,70	349.608,83

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.
A50560937
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	**841.416,95**	**0,00**	**4.755.976,10**	**(297.475,56)**	**396.998,41**	**5.696.915,90**
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016	**841.416,95**	**0,00**	**4.755.976,10**	**(297.475,56)**	**396.998,41**	**5.696.915,90**
I. Total de ingresos y gastos reconocidos.					349.608,83	349.608,83
II. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	(371.650,00)	0,00	(371.650,00)
4. (-) Distribuciones de dividendos.				(371.650,00)		(371.650,00)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.				396.998,41	(396.998,41)	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	**841.416,95**	**0,00**	**4.755.976,10**	**(272.127,15)**	**349.608,83**	**5.674.874,73**
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017	**841.416,95**	**0,00**	**4.755.976,10**	**(272.127,15)**	**349.608,83**	**5.674.874,73**
I. Total de ingresos y gastos reconocidos.					458.119,70	458.119,70
II. Operaciones con socios o propietarios.	387.803,06	2.779.994,63	(1.173.734,95)	(77.481,68)	0,00	1.916.581,06
1. Aumentos de capital.	387.803,06	2.779.994,63	(1.173.734,95)			1.994.062,74
4. (-) Distribuciones de dividendos.				(77.481,68)		(77.481,68)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.				349.608,83	(349.608,83)	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	**1.229.220,01**	**2.779.994,63**	**3.582.241,15**	**0,00**	**458.119,70**	**8.049.575,49**

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.
A50560937
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	NOTAS DE LA MEMORIA	2017	2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN Y DE GESTIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	**611.381,32**	**466.902,24**
2. Ajustes del resultado		**216.701,79**	**180.532,36**
a) Amortización del inmovilizado *(+).*	5, 7	193.916,40	205.815,55
b) Correciones valorativas por deterioro *(+/-)*	10	39.736,88	11.014,33
c) Variación de provisiones *(+/-)*	9	0,00	3.600,00
g) Ingresos financieros *(-)*	9	(91.875,54)	(85.931,34)
h) Gastos financieros *(+)*	9	68.924,05	40.033,82
K) Otros ingresos y gastos *(-/+)*		6.000,00	6.000,00
3. Cambios en el capital corriente		**(3.150.660,50)**	**(1.161.383,92)**
a) Existencias *(+/-)*		(1.684.465,20)	(1.569.505,50)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar *(+/-)*		(490.146,98)	122.690,90
c) Otros activos corrientes *(+/-)*		(897.099,87)	133.655,71
d) Acreedores y otras cuentas a pagar *(+/-)*		16.799,63	98.536,08
e) Otros pasivos corrientes *(+/-)*		(95.748,08)	53.238,89
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(220.113,77)**	**(197.381,25)**
a) Pagos de intereses *(-)*		(64.628,28)	(40.033,82)
c) Cobros de intereses *(+)*		11,95	732,14
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios *(+/-)*		(155.497,44)	(158.079,57)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación *(+/-1+/-2+/-3+/-4)*		**(2.542.691,16)**	**(711.330,57)**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones *(-)*		**(1.214.915,00)**	**(1.606.838,28)**
a) Empresas del grupo y asociadas		(961.021,89)	(1.542.623,51)
b) Inmovilizado intangible	7	0,00	(2.692,80)
c) Inmovilizado material	5	(253.893,11)	(61.521,97)
7. Cobros por desinversiones *(+)*		**1.009.273,57**	**441.392,65**
a) Empresas del grupo y asociadas		939.882,76	98.576,79
e) Otros activos financieros		69.390,81	342.815,86
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión *(7-6)*		**(205.641,43)**	**(1.165.445,63)**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**2.580.739,04**	**2.328.150,76**
a) Emisión			
2. Deudas con entidades de crédito *(+)*		3.580.739,04	2.328.856,23
b) Devolución y amortización de			
2. Deudas con entidades de crédito *(-)*		(1.000.000,00)	0,00
4. Otras deudas *(-)*		0,00	(705,47)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	9	**(60.377,96)**	**(371.650,00)**
a) Dividendos *(-)*	9	(60.377,96)	(371.650,00)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación *(+/-9+/-10+/-11)*		**2.520.361,08**	**1.956.500,76**
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**0,00**	**0,00**
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES *(+/-5+/-8+/-12+/-D)*		**(227.971,51)**	**79.724,56**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	9	**585.854,61**	**506.130,05**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	**357.883,10**	**585.854,61**

AUGUSTA ARAGÓN, S.A.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

AUGUSTA ARAGÓN, S.A (en adelante, "la Sociedad") se constituyó en Zaragoza, el día 13 de septiembre de 1993, siendo su objeto social y actividad principal la venta y reparación de vehículos a motor, así como la venta de recambios y accesorios. Su domicilio social es Avda. Alcalde Caballero, nº 112, de Zaragoza. Su CIF es A-50560937.

La Sociedad tiene formalizado un contrato de distribución y prestación de servicio postventa para los vehículos nuevos y de ocasión y recambios de la marca BMW y MINI. La Sociedad dispone de fórmulas de financiación de las compras y del stock, generalmente con entidades vinculadas al fabricante, de los productos de la marca BMW y MINI, teniendo la posibilidad de no desembolsar el importe de las compras hasta el momento en que los vehículos son vendidos y su correspondiente documentación legal retirada. Hay que tener en consideración, para una adecuada interpretación de la situación financiero-patrimonial que se deriva del balance adjunto y de su fondo de maniobra, lo anteriormente expuesto, ya que el pasivo derivado de las compras de vehículos es únicamente exigible en la medida en que el stock de los mismos sea realizado.

La Sociedad es el socio único de la sociedad mercantil Augusta Motobike Center, S.L.U. (Nota 9), constituida por la Sociedad el 13 de junio de 2014, así como es el socio único de la sociedad Augusta Motor Raid, S.L.U. (Nota 9), constituida por la Sociedad el 13 de julio de 2015 y de la sociedad mercantil Alcalcaba 2006, S.L.U (Nota 8 y 19). En base a la legislación mercantil vigente, AUGUSTA ARAGÓN, S.A., como sociedad dominante, formula cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 por primera vez, las cuales serán depositadas en el Registro Mercantil de Zaragoza.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales se han formulado por el Órgano de Administración de la Sociedad de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, y sus adaptaciones sectoriales.
c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias, así como el resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

De este modo, las presentes cuentas anuales del ejercicio 2017 han sido formuladas por el Órgano de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, y reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

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

Las cuentas anuales del ejercicio 2016 fueron aprobadas en el ejercicio 2017.

Principios contables no obligatorios aplicados

No existen principios contables no obligatorios aplicados.

Agrupación de partidas

No se han realizado agrupaciones de partidas distintas de las recogidas por los modelos de cuentas anuales que presenta el Plan General de Contabilidad.

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

a) Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 5 y 7).
b) Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros (Nota 9).
c) La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes (Nota 13).
d) El valor razonable de instrumentos financieros (Nota 9).
e) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 5).
f) La evaluación de posibles pérdidas por insolvencias de deudores comerciales y otras partidas a cobrar (Nota 9)
g) La estimación de la forma, plazo e importe a recuperar de las cuentas a cobrar con todas las partes vinculadas (Notas 9 y 19).
h) El importe recuperable de la inversión en las sociedades Augusta Motobike Center, S.L.U., Augusta Motor Raid, S.L.U. y Alcalcaba 2006, S.L.U. (Nota 9).
i) Las pérdidas por deterioro de las existencias (Nota 10). En particular, las pérdidas por deterioro de las existencias de vehículos que podrían derivarse de un menor valor obtenido en las enajenaciones posteriores de los mismos y en evolución de los precios de mercado efectuadas por publicaciones especializadas respecto al valor contable al que estaban registrados esos activos.

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

El ejercicio 2017 ha sido un ejercicio positivo para el sector de los concesionarios de automóviles, habiéndose obtenido un incremento del 7,7% en las unidades matriculadas en España por parte del conjunto de todas las marcas de automóviles en el país respecto al ejercicio 2016 anterior, alcanzando de este modo el sector un total de 1.234.931 unidades (1.147.007 unidades en el ejercicio 2016 anterior). En Aragón, el ejercicio 2017 ha sido muy similar al ejercicio 2016, habiendo matriculado el sector un total de 24.396 unidades en 2017 (24.433 unidades en 2016).

Por su parte, la Sociedad ha obtenido un resultado antes de impuestos positivo por importe de 611.381,32 euros, frente al resultado antes de impuestos positivo del ejercicio 2016, que ascendió a 466.902,24 euros.

Las previsiones del sector señalan que las matriculaciones de automóviles en conjunto en España en el ejercicio 2018 pueden llegar a alcanzar incluso la cifra de 1.300.000 unidades matriculadas. Por su parte, la Sociedad tiene expectativas de conseguir, al igual que en el presente ejercicio 2017, un resultado antes de impuestos positivo en el próximo ejercicio 2018.

Asimismo, la situación financiera a corto y largo plazo de la Sociedad es adecuada, así como se tiene la posibilidad de disponer de cantidades adicionales en sus líneas de crédito. A su vez, en caso de que fuera necesario, la Sociedad tiene el apoyo financiero de sus accionistas, los cuales prestarían dicho apoyo de forma que ésta pudiera continuar desarrollando su actividad con normalidad.

Con fecha 28 de septiembre de 2017, BMW IBERICA, S.A. ha comunicado a toda su red de concesionarios y, por tanto, a AUGUSTA ARAGÓN, S.A., que los actuales Contratos de Concesionario BMW y MINI para automóviles nuevos, recambios originales BMW y servicios de postventa vencen el próximo 30 de septiembre de 2018. En su habitual forma de proceder, BMW IBERICA, S.A. procederá a cancelar todos los contratos que mantiene con los actuales concesionarios y formalizará unos nuevos contratos con una duración de cinco años, a partir del 1 de octubre de 2018, fecha de su entrada en vigor, con aquellos concesionarios que cumplan las premisas de los nuevos estándares de venta y de servicio de postventa BMW y MINI 2018. AUGUSTA ARAGÓN, S.A. ha acometido la inversión en equipamiento y las obras de adecuación más costosas, tanto económicamente como estructuralmente, a lo largo del ejercicio 2017, dejando las instalaciones preparadas en el primer trimestre de 2018 para que sean verificadas por parte de BMW IBERICA, S.A. y en el caso de que la marca identificara algún incumplimiento, subsanarlo antes de la finalización del actual contrato de concesión.
En base a todo lo anterior, AUGUSTA ARAGÓN, S.A. formalizará con BMW IBERICA, S.A. los nuevos Contratos de Concesionario BMW y MINI a lo largo del tercer trimestre del ejercicio 2018.

Análogamente, la Sociedad está obligada al cumplimiento de determinados criterios y condiciones estipulados en los contratos de concesionario de vehículos nuevos, de distribuidor de recambios, de servicio oficial y de suministro de vehículos de ocasión, formalizados con BMW IBERICA, S.A, para las marcas BMW y MINI, y vigentes en la actualidad (Nota 1) de fecha 1 de octubre de 2013. La Sociedad está cumpliendo adecuadamente con todos esos criterios y condiciones establecidos en los contratos con la marca, así como los estándares fijados por la misma.

Por todo ello, la Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

Comparación de la información

Conforme a lo exigido en la legislación mercantil vigente, el Órgano de Administración presenta 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 los datos correspondientes al ejercicio 2017 los correspondientes al ejercicio 2016 anterior.

Elementos recogidos en varias partidas

A efectos de mostrar en el Balance la parte con vencimiento a corto y a largo plazo, determinados saldos están recogidos en varias partidas, tal como se detallan en las diferentes notas de la memoria, en particular en la nota de instrumentos financieros.

Corrección de errores

No existe corrección de errores.

Cambios en criterios contables.

No existen cambios en criterios contables.

NOTA 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación de resultados que el Órgano de Administración someterá para su aprobación a la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

	2017
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	458.119,70
Total Base de reparto = Total Aplicación	458.119,70
Aplicación a	
A Reserva legal	45.811,97
A Reserva voluntaria	412.307,73
Total Aplicación = Total Base de Reparto	458.119,70

La totalidad del resultado del ejercicio 2017 procede de operaciones continuadas.

Por su parte, se aprobó por la Junta General la siguiente distribución del resultado positivo del ejercicio 2016:

	2016
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	349.608,83
Total Base de reparto = Total Aplicación	349.608,83
Aplicación a	
A Compensación de Resultados negativos de ejercicios anteriores	272.127,15
A Dividendos	77.481,68
Total Aplicación = Total Base de Reparto	349.608,83

La totalidad del resultado del ejercicio 2016 procede de operaciones continuadas.

Durante el ejercicio no se han repartido dividendos a cuenta.

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si:
a) Se han cubierto las atenciones previstas por la ley o los estatutos.
b) Si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad y demás legislación aplicable, han sido las siguientes:

Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste su precio de adquisición o el coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.

Corresponden a Aplicaciones informáticas, las cuales se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe en su caso los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en 3,03 años. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Al menos al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Inmovilizado material

Se valora a su coste, ya sea éste su precio de adquisición o a su coste de producción. Los impuestos indirectos que gravan los elementos de inmovilizado material sólo se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables de la Hacienda Pública. Así mismo, forma parte también en su caso, del valor del inmovilizado material la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al citado activo, tales como los costes de rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, siempre que estas obligaciones den lugar al registro de provisiones de acuerdo con la norma aplicable a éstas. No obstante, la Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo, por lo que no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

En su caso, la Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros que se han devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, fabricación o construcción.

Como precio de adquisición se incluye, además del importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, incluida la ubicación en el lugar y cualquier otra condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista.

En su caso, como coste de producción la Sociedad añade al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los demás costes directamente imputables a dichos bienes, así como la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a dichos bienes en la medida en que tales costes correspondan al periodo de fabricación o construcción y sean necesarios para la puesta del activo en condiciones operativas.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

	Coeficiente de amortización (%)	Vida útil (años)
Instalaciones Técnicas	10%	10,00
Maquinaria	12%	8,33
Utillaje	20%-30%	3,33-5,00
Otras instalaciones	8%-15%	6,66-12,50
Mobiliario	10%-20%	5,00-10,00
Equipos proceso Información	25%	4
Elementos de transporte (usado)	32%	3,12
Otro Inmovilizado Material	10%-15%	6,66-10,00

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el importe recuperable de los mismos.

Los elementos del inmovilizado material se dan de baja en el momento de su enajenación o disposición por otra vía o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros de los mismos. La diferencia entre el importe que, en su caso, se obtenga de un elemento del inmovilizado material, neto de los costes de venta, y su valor contable, determina el beneficio o la pérdida surgida al dar de baja dicho elemento, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargan en las cuentas de gastos que correspondan.

Los costes de renovación, ampliación o mejora se incorporan al activo como mayor valor en la medida que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos que se hayan sustituido.

En los acuerdos de arrendamiento operativo, las inversiones realizadas por la Sociedad que no son separables del activo arrendado o cedido en uso, se contabilizan como inmovilizado material cuando cumplen la definición de activo. La amortización de estas inversiones se realiza en función de su vida útil, que es inferior a la duración del contrato de arrendamiento.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad registra un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o del intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre los que se incluye el pago por la opción de compra cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio y cualquier importe que haya garantizado, directa o indirectamente, y se excluyen las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

A estos efectos, se entiende por cuotas de carácter contingente aquellos pagos por arrendamiento cuyo importe no es fijo sino que depende de la evolución futura de una variable. Adicionalmente, los gastos directos iniciales inherentes a la operación en los que incurre la Sociedad se consideran como mayor valor del activo. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.
La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengue, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente son gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

La Sociedad aplica a los activos que tenga que reconocer en el balance como consecuencia del arrendamiento los criterios de amortización, deterioro y baja que les correspondan según su naturaleza y a la baja de los pasivos financieros lo dispuesto en la norma sobre instrumentos financieros.

En relación con los arrendamientos operativos, los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo son considerados como gasto del ejercicio en el que los mismos se devengan, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Instrumentos financieros

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

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la Sociedad: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas.

En particular, la valoración de los diferentes instrumentos financieros es la siguiente:

I) Inversiones financieras:

- Préstamos y cuentas a cobrar: se valoran inicialmente por su valor razonable y posteriormente se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes correcciones por deterioro por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y 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.

- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijados, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se valoran inicialmente por su valor razonable y posteriormente se registran a su coste amortizado.
- Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados: La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial sólo si:
  - con ello se elimina o reduce significativamente la no correlación contable entre activos y pasivos financieros o
  - el rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Sociedad.

  La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance, salvo cuando proceda calificar el activo como inversión en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.

II) Las inversiones en empresas del grupo, asociadas o multigrupo:

- Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.
- En relación a operaciones entre empresas del grupo realizadas con anterioridad al cierre del ejercicio 2017, en las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo, la sociedad aportante valora su inversión por el valor contable existente en sus cuentas anuales individuales, antes de realizarse la operación, de los elementos patrimoniales entregados, dado que no se formulan cuentas anuales consolidadas, siendo las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 las primeras que se va a formular. La sociedad adquirente los reconoce por el mismo importe.
- Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- La corrección por deterioro se aplica siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

III) Inversiones disponibles para la venta:

Son el resto de inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, en su caso viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable, en caso contrario, se valoran por su coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro con vencimiento inferior a tres meses.

IV) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes:

Bajo este epígrafe del balance adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

V) Pasivos financieros:

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le son directamente atribuibles. No obstante, los débitos comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de actualizar los flujos de efectivo no es significativo. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año, conforme a lo comentado anteriormente, continúan valorándose por su valor nominal. Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

VI) Baja de activos y pasivos financieros:

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la empresa, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro. Si se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre prestatario y prestamista y estos tienen condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y el alta del nuevo. Las diferencias entre los valores en libros de los pasivos financieros dados de baja y las contraprestaciones pagadas se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar. Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del accionista a recibirlo.

Existencias

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicadas para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

- La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias de recambios.
- Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.
- 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.
- Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.
- La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.
- Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En particular:

- *Vehículos nuevos*: Al precio de adquisición, que incluye los gastos de transporte. En relación al método de asignación de valor, el valor se asigna identificando el precio de cada vehículo nuevo individualmente considerado.
- *Vehículos "Demostración"*: Al precio de adquisición, que incluye en su caso, los gastos de transporte, así como se incorporan los gastos de reacondicionamiento e impuesto de matriculación, minorándose por el importe de su factura rectificativa. En relación al método de asignación de valor, el valor se asigna identificando el precio de cada vehículo individualmente considerado.
- *Vehículos de ocasión*: Al precio de adquisición, que incluye en su caso, los gastos de transporte, así como se incorporan los gastos de reacondicionamiento y similares. En relación al método de asignación de valor, el valor se asigna identificando el precio de cada vehículo individualmente considerado.
- *Recambios y accesorios*: A precio de adquisición. En relación al método de asignación de valor, la Sociedad adopta el método del coste medio ponderado.

Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

En su caso, los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, a menos que éstas hubiesen surgido de alguno de los casos previstos en el apartado 2.2 de la norma de valoración 13.ª Impuestos sobre beneficios. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Sociedad no incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) Se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes, con independencia de su transmisión jurídica.
b) No se mantiene la gestión corriente de los bienes vendidos, ni se retiene el control efectivo de los mismos.
c) El importe de los ingresos se puede valorar con fiabilidad.
d) Es probable recibir los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción, y
e) Los costes incurridos o a incurrir se pueden valorar con fiabilidad.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
b) Es probable que se recibe los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

La Sociedad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso por recibir, a medida que el servicio se va prestando. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación de prestación de servicios no pueda ser estimado con fiabilidad.

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

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Sociedad no tiene responsabilidades, gastos significativos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por dicho motivo no se incluyen desgloses específicos en esta memoria respecto a información de cuestiones medioambientales, más allá de lo indicado en la Nota 14.

Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal

Para el caso de las Retribuciones a largo plazo de aportación definida, las contribuciones a realizar por retribuciones de aportación definida dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuran contribuciones devengadas no satisfechas.

Para el caso de las Retribuciones a largo plazo de prestación definida, el importe a reconocer como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones. Asimismo, en su caso, se minora en el importe procedente de costes por servicios pasados todavía no reconocidos.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido y se haya creado una expectativa válida ante terceros.

Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realizan se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. 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 de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Por otro lado, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que pudieran derivarse pasivos en el futuro.

En relación a operaciones entre empresas del grupo realizadas con anterioridad al cierre del ejercicio 2017, en las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo, la sociedad aportante valora su inversión por el valor contable existente en sus cuentas anuales individuales, antes de realizarse la operación, de los elementos patrimoniales entregados, dado que no se formulan cuentas anuales consolidadas, siendo las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 las primeras que se va a formular. La sociedad adquirente los reconoce por el mismo importe.

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento durante el presente ejercicio 2017, de cada partida del balance incluida en este epígrafe y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro acumuladas es:

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	**4.935.096,95**
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00
(+) Resto de entradas	253.893,11
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00
(-/+) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00
(-/+) Traspasos a / de otras partidas	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	**5.188.990,06**
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL	**4.081.996,78**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	191.635,02
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ACTUAL	**4.273.631,80**
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO ACTUAL	**0,00**
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	**0,00**
SALDO FINAL INICIAL, EJERCICIO ACTUAL	**853.100,17**
SALDO FINAL NETO, EJERCICIO ACTUAL	**915.358,26**

El movimiento durante el ejercicio 2016 anterior, de cada partida del balance incluida en este epígrafe y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro acumuladas fue:

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	**4.873.574,98**
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00
(+) Resto de entradas	61.521,97
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00
(-/+) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00
(-/+) Traspasos a / de otras partidas	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	**4.935.096,95**
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR	**3.878.172,29**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	203.824,49
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ANTERIOR	**4.081.996,78**
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	**0,00**
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	**0,00**
SALDO FINAL INICIAL, EJERCICIO ANTERIOR	**995.402,69**
SALDO FINAL NETO, EJERCICIO ANTERIOR	**853.100,17**

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

El inmovilizado material totalmente amortizado en uso a 31 de diciembre de 2017 asciende a 2.736.970,77 euros (2.425.626 euros a 31 de diciembre de 2016). A 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde fundamentalmente a instalaciones técnicas (inversiones en locales arrendados) y maquinaria.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. El Órgano de Administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente. A cierre del ejercicio 2017 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

NOTA 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

No presenta saldos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 en estas partidas, ni ha habido movimiento en el presente ejercicio.

NOTA 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento durante el presente ejercicio 2017 de cada partida del balance incluida en este epígrafe y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro acumuladas es el siguiente:

	Aplicaciones Informáticas
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	**81.661,75**
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00
(+) Resto de entradas	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00
(-/+) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos	0,00
para la venta u operaciones interrumpidas	0,00
(-/+) Traspasos a / de otras partidas	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	**81.661,75**
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL	**77.572,35**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	2.281,38
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ACTUAL	**79.853,73**
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO ACTUAL	**0,00**
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	**0,00**
SALDO FINAL INICIAL, EJERCICIO ACTUAL	**4.089,40**
SALDO FINAL NETO, EJERCICIO ACTUAL	**1.808,02**

El movimiento durante el ejercicio 2016 anterior de cada partida del balance incluida en este epígrafe y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro acumuladas es el siguiente:

	Aplicaciones Informáticas
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	**78.968,95**
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00
(+) Resto de entradas	2.692,80
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00
(-/+) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos	0,00
para la venta u operaciones interrumpidas	0,00
(-/+) Traspasos a / de otras partidas	0,00
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	**81.661,75**
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR	**75.581,29**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	1.991,06
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ANTERIOR	**77.572,35**
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	**0,00**
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	**0,00**
SALDO FINAL INICIAL, EJERCICIO ANTERIOR	**3.387,66**
SALDO FINAL NETO, EJERCICIO ANTERIOR	**4.089,40**

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Aplicaciones informáticas	3,03	33%

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado en uso a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:		
- Aplicaciones informáticas	73.707,06	71.176,26

No existen inmovilizados intangibles cuya vida útil se haya considerado como indefinida.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización en su caso.

NOTA 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

La Sociedad no es arrendadora ni arrendataria de ningún bien en régimen de arrendamiento financiero a terceros.

La Sociedad no es arrendadora de ningún bien en régimen de arrendamiento operativo a terceros.

Por otro lado, la Sociedad tiene formalizado un contrato de arrendamiento operativo con la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U (Nota 1) de fecha 29 de diciembre de 2006, mediante el cual la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U cede en arrendamiento la finca urbana (terreno y construcción) sobre la que se ha construido el edificio con diversas plantas en el que Augusta Aragón, S.A desempeña su actividad. No obstante, de la superficie construida destinada a oficinas, Alcalcaba 2006, S.L.U se reserva para uso propio una porción de la citada superficie.

La sociedad Alcalcaba 2006, S.A es propietaria del suelo, mientras que en cuanto al edificio construido sobre dicha parcela, Alcalcaba 2006, S.L.U es arrendataria financiera (Nota 13) del mismo con facultad para subarrendar.

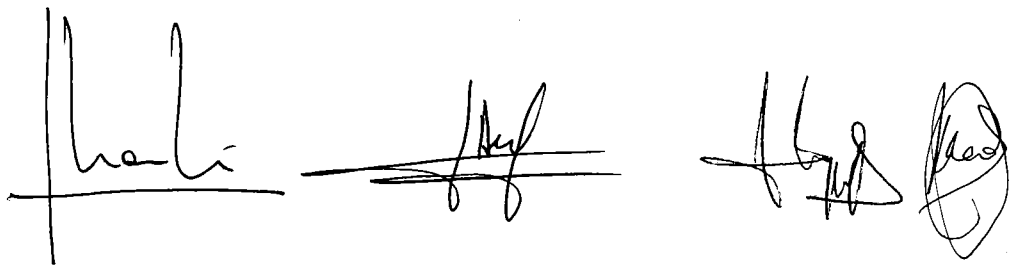
El plazo de duración del contrato de arrendamiento operativo entre Augusta Aragón, S.A y Alcalcaba 2006, S.L.U es de 18 años y 6 meses, quedando extinguido el 29 de septiembre de 2025. Transcurrido el mencionado tiempo, por mutuo y expreso acuerdo de las partes, el citado contrato se considerará automáticamente prorrogado de mes a mes hasta un máximo de 12 meses, potestativamente para la arrendataria y obligatoriamente para la arrendadora. No obstante, la extinción del contrato por el transcurso del tiempo convenido no da derecho a la Sociedad a indemnización alguna a cargo de Alcalcaba 2006, S.L.U, pudiendo la propietaria alquilar la finca a otra sociedad.

En la actualidad, la renta mensual está establecida en un importe fijo de 30.000 euros, más I.V.A. Por lo que respecta a la información, al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, sobre el importe de los pagos futuros mínimos de este contrato de arrendamiento operativo (I.V.A no incluido), hasta 29 de septiembre de 2025, es la siguiente:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables, de los cuales:		
- Hasta un año	360.000,00	360.000,00
- Entre uno y cinco años	1.800.000,00	1.800.000,00
- Más de cinco años	630.000,00	990.000,00
Total	2.790.000,00	3.150.000,00

No obstante todo lo anterior, el contrato de arrendamiento suscrito entre ambas partes se puede ver modificado a lo largo del ejercicio 2018 siguiente como consecuencia de lo que se detalla en la Nota 18. Hechos posteriores.

En el presente ejercicio 2017 se ha registrado, dentro de la partida "Servicios exteriores" del epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, un importe total de 360.000 euros (360.000 euros en el ejercicio 2016) correspondiente a la renta de este contrato de arrendamiento operativo (Nota 19).



NOTA 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

a.1) Activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo a largo plazo, clasificados por categorías es:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, Derivados y Otros		Total	
COSTE	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual
Préstamos y partidas a cobrar (créditos y otros)	0,00	0,00	1.318.245,57	1.055.407,73	1.318.245,57	1.055.407,73
Saldo total	0,00	0,00	1.318.245,57	1.055.407,73	1.318.245,57	1.055.407,73

A 31 de diciembre de 2017 dentro de "Créditos, derivados y otros" (Préstamos y partidas a cobrar), la Sociedad tiene concedido un préstamo (cuenta corriente con esta empresa del grupo) a la sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 477.733,86 euros, así como también tiene concedido otro préstamo (cuenta corriente con esta empresa del grupo) a la sociedad dependiente Augusta Motobike Center S.L.U. por un importe de 494.730,34 euros. El importe restante dentro de "Créditos, derivados y otros" corresponde a "fianzas y depósitos constituidos a largo plazo", por importe de 34.943,33 euros, y a un importe de 48.000,20 euros correspondiente a aportaciones dinerarias realizadas a una entidad aseguradora (Nota 15).

A 31 de diciembre de 2016 dentro de "Créditos, derivados y otros" (Préstamos y partidas a cobrar), la Sociedad tiene concedido un préstamo (cuenta corriente con esta empresa del grupo) a la sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 876.621,13 euros, así como también tiene concedido otro préstamo (cuenta corriente con esta empresa del grupo) a la sociedad dependiente Augusta Motobike Center S.L.U. por un importe de 364.680,91 euros. El importe restante dentro de "Créditos, derivados y otros" corresponde a "fianzas y depósitos constituidos a largo plazo", por importe de 34.943,33 euros, y a un importe de 42.000,20 euros correspondiente a aportaciones dinerarias realizadas a una entidad aseguradora (Nota 15).

La información de los instrumentos financieros del activo a corto plazo, clasificados por categorías es:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, Derivados y Otros		Total	
COSTE	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual
Préstamos y partidas a cobrar (clientes, deudores y otros)	0,00	0,00	3.105.329,67	3.801.126,79	3.105.329,67	3.801.126,79
Activos disponibles para la venta:						
- Valorados a coste	3.649,06	3.649,06	0,00	0,00	3.649,06	3.649,06
Saldo total	3.649,06	3.649,06	3.105.329,67	3.801.126,79	3.108.978,73	3.804.775,85

La partida "efectivo y otros activos equivalentes" no se incluye en el cuadro. Corresponde a saldos en cuentas corrientes y depósitos de liquidez inmediata sin restricciones a su disposición, por importe de 357.883,10 euros (585.854,61 euros a 31 de diciembre de 2016).

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, la categoría "Activos disponibles para la venta" corresponde a inversiones en instrumentos de patrimonio por importe de 3.649,06 euros.

De esta forma, a 31 de diciembre de 2017, la partida "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias se compone de los intereses repercutidos a Alcalcaba 2006, S.L.U. por importe de 52.853,26 euros, a la sociedad Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 20.664,32 euros y a la sociedad Augusta Motobike Center S.L.U. por importe de 14.816,59 euros (Nota 19), así como a los intereses repercutidos por cuenta corriente con socios y administradores por importe de 3.529,42 euros y otros ingresos financieros, por importe de 11,95 euros. Por su parte, a 31 de diciembre de 2016, la partida "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias se compone de los intereses repercutidos a Alcalcaba 2006, S.L.U. por importe de 44.874,05 euros, a la sociedad Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 14.870,87 euros y a la sociedad Augusta Motobike Center S.L.U. por importe de 5.778,90 euros (Nota 19), así como a los intereses repercutidos por cuenta corriente con socios y administradores por importe de 16.652,37 euros y a otras partes vinculadas por importe de 3.023,01 euros y otros ingresos financieros, por importe de 732,14 euros, que corresponden fundamentalmente a intereses de las cuentas corrientes de la Sociedad.

El desglose de "Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo (clientes, deudores y otros)", detallando los saldos relacionados con la marca oficial, así como los saldos con partes vinculadas, es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Clientes y deudores varios	650.498,36	438.965,02
Personal	35,56	835,17
Sociedades BMW Group	1.004.146,63	704.395,17
Otras cuentas a cobrar con otras partes vinculadas (Nota 19)	9.201,61	6.259,34
Otras cuentas a cobrar con Augusta Motor Raid, S.L.U. (Nota 19)	19.701,99	33.572,77
Otras cuentas a cobrar con Augusta MotoBike Center, S.L.U. (Nota 19)	1.473,13	11.682,44
Préstamo (cuenta corriente entre empresas) con Augusta Motor Raid, S.L.U. (Nota 19)	0,00	50.000,00
Préstamo (cuenta corriente entre empresas) con Alcalcaba 2006, S.L. (Nota 19)	1.951.312,38	1.623.001,24
Otras cuentas a cobrar con Alcalcaba 2006, S.L. (Nota 19)	0,00	0,00
Otras activos financieros (Alcalcaba 2006, S.L. (Nota 19))	105.000,00	105.000,00
Cuenta corriente con socios y administradores (Nota 19)	42.860,39	109.721,78
Créditos a corto plazo a empresas vinculadas (Nota 19)	16.896,74	16.896,74
Créditos a corto plazo a empresas	0,00	5.000,00
Total	3.801.126,79	3.105.329,67

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

	Deudas con entidades de credito		Derivados, Otros		Total	
COSTE	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual
Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	42.000,20	48.000,20	42.000,20	48.000,20

La información de los instrumentos financieros del pasivo a corto plazo, clasificados por categorías, es:

	Deudas con entidades de credito		Derivados y otros		Total	
COSTE	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Ejercicio actual
Débitos y partidas a pagar	6.597.411,25	9.182.446,06	711.071,22	722.812,86	7.308.482,47	9.905.258,92

El desglose de "Débitos y partidas a pagar a largo plazo" es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Provisiones a largo plazo (Nota 15)	48.000,20	42.000,20
Total	48.000,20	42.000,20

El desglose de "Débitos y partidas a pagar a corto plazo", detallando los saldos relacionados con la marca oficial, así como los saldos con partes vinculadas, es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Deudas financieras con BMW Group (pólizas documentarias, recambios, etc.)	6.856.584,96	4.700.727,48
Deudas con otras entidades de crédito (confirming)	1.321.565,33	897.008,67
Deudas con otras entidades de crédito (préstamo)	1.000.000,00	1.000.000,00
Deudas con otras entidades de crédito (tarjetas bancarias)	0,00	(324,90)
Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito	4.295,77	0,00
Dividendo a pagar	17.103,72	0,00
Proveedores y acreedores varios	216.061,63	221.388,30
Resto de saldos con sociedades BMW Group	220.206,80	201.315,41
Cuenta corriente con socios y administradores (Nota 19)	10.215,00	0,00
Acreedores, otras cuentas a pagar con partes vinculadas (Nota 19)	43.560,00	47.190,00
Personal	83.817,69	71.238,23
Anticipos de clientes	131.848,02	169.939,28
Total	9.905.258,92	7.308.482,47

Las deudas por compras de vehículos nuevos están financiadas por BMW Bank Gmbh Sucursal en España, entidad de crédito vinculada al proveedor (BMW Group). Esta financiación que, puede utilizarse hasta el momento de la venta del vehículo, se encuentra garantizada con la pignoración de la documentación legal de los correspondientes vehículos. El límite de esta póliza de crédito asciende a 3.200.000 euros (3.200.000 euros a 31 de diciembre de 2016). El tipo de interés medio que ha devengado esta financiación se sitúa en el 1,664% (2,015% en el ejercicio 2016).

Adicionalmente, existe una póliza para la financiación de la adquisición de vehículos de ocasión y recambios suministrados por el fabricante, formalizada con BMW Bank Gmbh Sucursal en España con un límite de 2.500.000 euros y 250.000 euros respectivamente (2.500.000 euros y 250.000 euros respectivamente a 31 de diciembre de 2016). En el ejercicio 2017, el tipo de interés medio devengado por la financiación para vehículos de ocasión ha sido del 2,347% (2,482% en el ejercicio 2016) y para recambios del 2,931% (3,249% en el ejercicio 2016).

A su vez, la Sociedad dispone de una línea de financiación de vehículos matriculados para uso de demostración y cortesía mediante contratos individuales con duración de 6 meses y de límite 1.200.000 euros formalizada con BMW Bank Gmbh Sucursal en España. El tipo de interés de esta línea es del 0%, tanto en el ejercicio 2017 como en el ejercicio 2016.

Estas pólizas de crédito stock formalizadas con BMW Bank Gmbh Sucursal en España están sujetas a prórrogas tácitas de 1 año cada una de ellas, de tal manera que, si llegado el día de vencimiento de cada una de estas prórrogas, si ninguna de las partes hubiera notificado fehacientemente a la otra, con antelación mínima de quince días su intención de cancelarlo, el crédito se entiende tácitamente prorrogado. En este sentido, en la actualidad siguen en vigor las pólizas de crédito stock de Vehículo Nuevo, Ocasión-Demo y Recambios formalizadas con dicha entidad financiera, habiendo sido objeto de renovación a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales por los mismos límites que en el ejercicio 2017.

El desglose de la clase "Deudas con entidades de crédito a corto plazo" a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Límite	Dispuesto	Disponible	Corto Plazo
Deuda por financiación de stock VN: BMW Group	3.200.000,00	3.763.895,65	-563.895,65	3.763.895,65
Deuda por financiación de stock VO: BMW Group	2.500.000,00	1.759.561,11	740.438,89	1.759.561,11
Deuda por financiación de stock Demo/Cortesía: BMW Group	1.200.000,00	1.198.157,11	1.842,89	1.198.157,11
Deuda por financiación de stock recambios: BMW Group	250.000,00	134.971,09	115.028,91	134.971,09
Deuda con entidades bancarias (préstamo)	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00
Deuda con entidades bancarias (intereses pendientes de pago)	---	4.295,77	0,00	4.295,77
Deuda con entidades bancarias (confirming)	1.800.000,00	1.321.565,33	478.434,67	1.321.565,33
TOTAL	---	9.182.446,06	---	9.182.446,06

Durante el ejercicio 2017 se ha formalizado un préstamo con una entidad bancaria por importe de 1.000.000 euros, el cual se encuentra pendiente de pago a 31 de diciembre de 2017 por ese importe, siendo su vencimiento el ejercicio 2018.

El desglose de la clase "Deudas con entidades de crédito a corto plazo" a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Límite	Dispuesto	Disponible	Corto Plazo
Deuda por financiación de stock VN: BMW Group	3.200.000,00	2.485.739,57	714.260,43	2.485.739,57
Deuda por financiación de stock VO: BMW Group	2.500.000,00	1.341.786,26	1.158.213,74	1.341.786,26
Deuda por financiación de stock Demo/Cortesía: BMW Group	1.200.000,00	764.831,38	435.168,62	764.831,38
Deuda por financiación de stock recambios: BMW Group	250.000,00	108.370,27	141.629,73	108.370,27
Deuda con entidades bancarias (préstamo)	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00
Deuda con entidades bancarias (tarjetas bancarias)	---	(324,90)	0,00	(324,90)
Deuda con entidades bancarias (confirming)	1.400.000,00	897.008,67	502.991,33	897.008,67
TOTAL	---	6.597.411,25	---	6.597.411,25

Durante el ejercicio 2016 se formalizó un préstamo con una entidad bancaria por importe de 1.000.000 euros, el cual se encontraba pendiente de pago a 31 de diciembre de 2016 por ese importe, siendo su vencimiento el ejercicio 2017.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2017, la Sociedad dispone de una línea de domiciliación de recibos ("papel comercial") por un límite de 200.000 euros (200.000 euros a 31 de diciembre de 2016), dispuesta a 31 de diciembre de 2017 por importe de 109.051,80 euros (103.577,74 euros a 31 de diciembre de 2016).

A su vez, la Sociedad tiene formalizado con una entidad bancaria una línea de riesgo global para financiación y avales de límite global 400.000 euros (400.000 euros en el ejercicio 2016), a través de la cual tiene constituido un aval por importe de 38.342,48 euros a 31 de diciembre de 2017 (38.342,48 euros a 31 de diciembre de 2016) (Nota 13).

b) Activos financieros y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

No existen.

c) Reclasificaciones de activos financieros.

A excepción de lo comentado en la presente Nota, no se han producido otras reclasificaciones de activos financieros.

d) Vencimiento de los instrumentos financieros de activo y de pasivo al cierre del ejercicio.

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio 2017 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Vencimiento	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros (Préstamos y partidas a cobrar)	Total
2018	3.649,06	3.801.126,79	3.804.775,85
Total 2018	3.649,06	3.801.126,79	3.804.775,85
2019	0,00	0,00	0,00
2020	0,00	48.000,20	48.000,20
2021	0,00	0,00	0,00
2022	0,00	0,00	0,00
2023	0,00	0,00	0,00
2024	0,00	0,00	0,00
2025 y siguientes	0,00	1.007.407,53	1.007.407,53
Total 2019 y siguientes	0,00	1.055.407,73	1.055.407,73

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio 2016 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Vencimiento	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros (Préstamos y partidas a cobrar)	Total
2017	3.649,06	3.105.329,67	3.108.978,73
Total 2017	3.649,06	3.105.329,67	3.108.978,73
2018	0,00	0,00	0,00
2019	0,00	0,00	0,00
2020	0,00	42.000,20	42.000,20
2021	0,00	0,00	0,00
2022	0,00	0,00	0,00
2023	0,00	0,00	0,00
2023 y siguientes	0,00	1.276.245,37	1.276.245,37
Total 2018 y siguientes	0,00	1.318.245,57	1.318.245,57

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio 2017 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						
CATEGORIA DE PASIVO	2018	2019	2020	2021	2022	Más de 5 años	Total
Deudas:							
Deudas con entidades de crédito	**9.182.446,06**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**9.182.446,06**
- Deudas por Financiación Stocks BMW Group	6.856.584,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.856.584,96
- Deudas con entidades bancarias diferentes a BMW Group	2.321.565,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.321.565,33
- Intereses a corto plazo devengados	4.295,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.295,77
Acreedores por arrendamiento financiero	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Otros (Otros pasivos financieros)	**17.103,72**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**17.103,72**
Provisiones a largo plazo	**0,00**	**0,00**	**48.000,20**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**48.000,20**
	9.199.549,78	**0,00**	**48.000,20**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**9.247.549,98**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:							
Proveedores y acreedores varios	216.061,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	216.061,63
Saldos con sociedades BMW Group	220.206,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	220.206,80
Partes vinculadas	53.775,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53.775,00
Personal	83.817,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.817,69
Anticipos de clientes	131.848,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	131.848,02
	705.709,14	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**705.709,14**
Saldo total	**9.905.258,92**	**0,00**	**48.000,20**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**9.953.259,12**

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio 2016 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						
CATEGORIA DE PASIVO	2017	2018	2019	2020	2021	Más de 5 años	Total
Deudas:							
Deudas con entidades de crédito	**6597411,25**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**6.597.411,25**
- Deudas por Financiación Stocks BMW Group	4.700.727,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.700.727,48
- Deudas con entidades bancarias diferentes a BMW Group	1.896.683,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.896.683,77
- Intereses a corto plazo devengados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores por arrendamiento financiero	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Provisiones a largo plazo	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**42.000,20**	**0,00**	**0,00**	**42.000,20**
	6.597.411,25	**0,00**	**0,00**	**42.000,20**	**0,00**	**0,00**	**6.639.411,45**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:							
Proveedores y acreedores varios	221.388,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	221.388,30
Saldos con sociedades BMW Group	201.315,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	201.315,41
Partes vinculadas	47.190,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47.190,00
Personal	71.238,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71.238,23
Anticipos de clientes	169.939,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	169.939,28
	711.071,22	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**711.071,22**
Saldo total	**7.308.482,47**	**0,00**	**0,00**	**42.000,20**	**0,00**	**0,00**	**7.350.482,67**

e) Transferencia de activos financieros (cedidos y que no han causado baja en el balance).

No existen.

f) Activos cedidos en garantía

No existen.

g) Activos (financieros o no) aceptados en garantía de los que la empresa pudiera disponer si se hubiese producido el impago.

No existen.

h) Correcciones del deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

	Créditos, derivados y otros (1)	
	L/P	C/P
PÉRDIDA POR DETERIORO FIN EJERCICIO 2015	0,00	80.614,69
(+) Correción valorativa por deterioro	0,00	3.600,00
(-) Reversión del deterioro	0,00	0,00
(-) Salidas y reducciones	0,00	0,00
(+/-) Traspasos y otras variaciones	0,00	0,00
PÉRDIDA POR DETERIORO FIN EJERCICIO 2016	0,00	84.214,69

(1) Incluidas correcciones por deterioro originadas por el riesgo en los "deudores comerciales y otras cuentas a cobrar"

	Créditos, derivados y otros (1)	
	L/P	C/P
PÉRDIDA POR DETERIORO FIN EJERCICIO 2016	0,00	84.214,69
(+) Correción valorativa por deterioro	0,00	0,00
(-) Reversión del deterioro	0,00	0,00
(-) Salidas y reducciones	0,00	0,00
(+/-) Traspasos y otras variaciones	0,00	0,00
PÉRDIDA POR DETERIORO FIN EJERCICIO 2017	0,00	84.214,69

(1) Incluidas correcciones por deterioro originadas por el riesgo en los "deudores comerciales y otras cuentas a cobrar"

i) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio no se ha producido un impago del principal o intereses de préstamo alguno.

j) Deudas con características especiales

No existen.

k) Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

De esta forma, a 31 de diciembre de 2017, la partida "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias se compone de los intereses repercutidos a Alcalcaba 2006, S.L.U. por importe de 52.853,26 euros, a la sociedad Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 20.664,32 euros y a la sociedad Augusta Motobike Center S.L.U. por importe de 14.816,59 euros (Nota 19), así como a los intereses repercutidos por cuenta corriente con socios y administradores por importe de 3.529,42 euros y otros ingresos financieros, por importe de 11,95 euros.

A 31 de diciembre de 2016, la partida "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias se compone de los intereses repercutidos a Alcalcaba 2006, S.L.U. por importe de 44.874,05 euros, a la sociedad Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 14.870,87 euros y a la sociedad Augusta Motobike Center S.L.U. por importe de 5.778,90 euros (Nota 19), así como a los intereses repercutidos por cuenta corriente con socios y administradores por importe de 16.652,37 euros y a otras partes vinculadas por importe de 3.023,01 euros y otros ingresos financieros, por importe de 732,14 euros, que corresponden fundamentalmente a intereses de las cuentas corrientes de la Sociedad.

Por su parte, los gastos financieros que, por importe de 68.924,05 euros (40.033,82 euros en el ejercicio 2016), figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, corresponden a los gastos por financiación de stocks, por importe de 62.563,68 euros (38.033,39 euros en el ejercicio 2016), a gastos con entidades de crédito diferentes a los anteriores, por importe de 6.254,14 euros en el ejercicio 2017 (1.876,74 euros en el ejercicio 2016), así como a otros gastos financieros por importe de 106,23 euros (123,69 euros en el ejercicio 2016).

l) Instrumentos financieros de cobertura

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad no dispone de instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura.

m) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Con fecha 13 de junio de 2014, la Sociedad constituyó la sociedad mercantil Augusta Motobike Center, S.L.U. participada al 100%, con un capital social de 125.000 euros. Augusta Motobike Center, S.L.U no cotiza en bolsa. El objeto social de esta sociedad participada es "la compraventa de vehículos a motor, el taller y reparación de vehículos a motor y el transporte de vehículos". Su domicilio social es Avda. Alcalde Caballero, nº 112, de Zaragoza y su CIF es B-99412827. Con fecha 23 de marzo de 2016, Augusta Motobike Center, S.L.U. compró y adquirió a un tercero la unidad económica autónoma de distribuidora-concesionaria de motocicletas, prendas de vestir, cascos, piezas, recambios y accesorios de la marca HARLEY-DAVIDSON.

Con fecha 13 de julio de 2015, la Sociedad constituyó la sociedad mercantil Augusta Motor Raid, S.L.U. participada al 100%, con un capital social de 300.000 euros. Augusta Motor Raid, S.L.U no cotiza en bolsa. El objeto social de esta sociedad participada es "la compraventa de vehículos a motor, el taller y reparación de vehículos a motor y el transporte de vehículos". Su domicilio social es Centro Empresarial San Lamberto, Carretera del Aeropuerto, número 4, de Zaragoza y su CIF es B-99444994. Con fecha 5 de febrero de 2016, Augusta Motor Raid, S.L.U. compró y adquirió a un tercero la unidad económica autónoma de concesión de automóviles de la marca SUZUKI.

Al 31 de diciembre de 2016 se muestra la situación patrimonial de Augusta Motobike Center, S.L.U.:

Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de explotación del ejercicio	Rdo.por operaciones interrumpidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto	Valor en libros de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2016
125.000,00	(990,01)	(11.661,88)	(11.164,62)	(10.460,72)	(71.387,64)	0,00	(62.933,06)	49.415,05	125.000,00	0,00

Al 31 de diciembre de 2017 se muestra la situación patrimonial de Augusta Motobike Center, S.L.U., no esperándose ninguna diferencia significativa entre las cuentas provisionales y las que definitivamente se aprueben:

Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de explotación del ejercicio	Rdo.por operaciones interrumpidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto	Valor en libros de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2017
125.000,00	(990,01)	25.405,06	(62.933,06)	(71.387,64)	(93.463,18)	0,00	(84.637,85)	64.777,20	225.000,00	0,00

En el ejercicio 2017 Augusta Aragón ha efectuado una aportación de socios por importe de 100.000 euros a la sociedad Augusta Motobike Center, S.L.U., aportación que se encuentra registrada en el cuadro anterior dentro de "Otras partidas de patrimonio neto". De este modo, el valor en libros de la participación también ha aumentado en 100.000 euros.

Al 31 de diciembre de 2016 se muestra la situación patrimonial de Augusta Motor Raid, S.L.U.:

Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de explotación del ejercicio	Rdo.por operaciones interrumpidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto	Valor en libros de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2016
300.000,00	0,00	(2.383,66)	(2.383,66)	(3.178,22)	(6.456,11)	0,00	(23.740,83)	273.875,51	300.000,00	0,00

Al 31 de diciembre de 2017 se muestra la situación patrimonial de Augusta Motor Raid, S.L.U., no esperándose ninguna diferencia significativa entre las cuentas provisionales y las que definitivamente se aprueben:

Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de explotación del ejercicio	Rdo.por operaciones interrumpidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto	Valor en libros de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2017
300.000,00	0,00	(26.124,49)	(23.740,83)	(6.456,11)	81.618,16	0,00	39.684,92	313.560,43	300.000,00	0,00

Las cuentas anuales de los ejercicios 2017 y 2016 de las sociedades Augusta Motor Raid, S.L.U. y Augusta Motobike Center, S.L.U. no han sido auditadas.

Con fecha 3 de agosto de 2017, la Sociedad realizó una ampliación de capital mediante la aportación no dineraria de la totalidad de las participaciones sociales (21.800 participaciones de 100 euros de valor nominal cada una de ellas) de la sociedad del grupo Alcalcaba 2006, S.L.U., por importe global de 3.167.797,69 euros, conforme a la valoración realizada por el Órgano de Administración de la Sociedad en concordancia con el informe de experto independiente nombrado por el Registro Mercantil a tal efecto. El importe de la ampliación de capital social se ha realizado mediante la creación de 12.905 nuevas acciones nominativas de igual valor nominal, es decir, 30,050605 euros, que las anteriormente creadas y numeradas correlativamente del 28.001 al 40.905, ambos inclusive, y con una prima de asunción de 215,4199639 euros por cada una de las nuevas acciones nominativas creadas, por importe de 2.779.994,63 euros. De este modo, el capital social de la Sociedad queda fijado en 1.229.220,01 euros, representado por 40.905 acciones de 30,050605 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 40.905, ambas inclusive. La ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza durante el último trimestre del ejercicio 2017. De este modo, el 100% del capital social de Alcalcaba 2006, S.L.U. es propiedad de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017.
En base al marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, esta operación mercantil ha dado lugar a un incremento en el capital social por importe de 387.803,06 euros, a la creación de la prima de emisión de acciones por importe de 2.779.994,63 euros y a una reducción de las reservas voluntarias por importe de 1.173.734,95 euros, habiéndose por su parte registrado un importe de 1.994.062,74 euros por el coste de la inversión financiera.
En este sentido, en relación a operaciones entre empresas del grupo realizadas con anterioridad al cierre del ejercicio 2017, en las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo, la sociedad aportante valora su inversión por el valor contable existente en sus cuentas anuales individuales, antes de realizarse la operación, de los elementos patrimoniales entregados, dado que no se formulan cuentas anuales consolidadas, siendo las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 las primeras que se va a formular. La sociedad adquirente los reconoce por el mismo importe.

Al 31 de diciembre de 2016 se muestra la situación patrimonial de Alcalcaba 2006, S.L.U.:

Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de explotación del ejercicio	Rdo.por operaciones interrumpidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto	Valor en libros de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2016
2.180.000,00	196.322,57	(295.106,30)	(98.702,65)	139.328,11	139.751,93	0,00	(87.153,53)	1.994.062,74	0,00	0,00

Al 31 de diciembre de 2017 se muestra la situación patrimonial de Alcalcaba 2006, S.L.U., no esperándose ninguna diferencia significativa entre las cuentas provisionales y las que definitivamente se aprueben:

Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de explotación del ejercicio	Rdo.por operaciones interrumpidas	Resultado del ejercicio	Patrimonio Neto	Valor en libros de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2017
2.180.000,00	196.322,57	(382.259,83)	(87.153,53)	139.751,93	135.419,46	0,00	(82.157,53)	1.911.905,21	1.994.062,74	0,00

Las cuentas anuales de los ejercicios 2017 y 2016 de la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U. no han sido auditadas.

n) Información sobre la naturaleza y el nivel del riesgo procedente de instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que tienen impacto en la Sociedad:

Riesgo de crédito:

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible fundamentalmente a sus deudas comerciales. No se han registrado en el ejercicio incidencias reseñables. La Dirección Financiera evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

Riesgo de liquidez:

La Sociedad mantiene una política de liquidez consistente en la contratación de líneas de crédito e inversiones financieras temporales por importe suficiente para soportar las necesidades de financiación en base a las expectativas de evolución de los negocios. Con el fin de asegurar su liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en esta Nota.

Riesgo de tipo de interés:

La Sociedad está expuesta a riesgos de financiación, principalmente el riesgo de tipo de interés. Las variaciones de los tipos de interés modifican los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El objetivo de la gestión de riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias. La financiación obtenida por la Sociedad de entidades de crédito está fundamentalmente referenciada al Euribor, por lo que el coste de la misma está sujeto a las oscilaciones que se produzcan en el tipo de referencia, a excepción de los contratos de arrendamiento financiero, los cuales están formalizados en un tipo fijo.

Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es irrelevante ya que la totalidad de los activos y pasivos están denominados en euros, no existiendo filiales u operaciones situadas fuera de la zona euro.

Riesgo de precio:

No existen riesgos de precio significativos que reseñar.

o) Fondos propios

A 31 de diciembre de 2017, el capital social asciende a 1.229.220,01 euros nominales y tiene la composición siguiente:

Acciones			Euros		
Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
40.905	30,050605	1.229.220,01	0,00	---	1.229.220,01

A 31 de diciembre de 2017, la parte del capital que es poseído por personas jurídicas es por un lado, el 51,82%, siendo dicha propietaria la sociedad mercantil Margest Residencias, S.L. y por otro, el 47,50%, siendo la propietaria la sociedad mercantil Inversiones Benasa 2014, S.L.

A 31 de diciembre de 2016, el capital social asciende a 841.416,95 euros nominales y tiene la composición siguiente:

Acciones			Euros		
Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
28.000	30,050605	841.416,95	0,00	---	841.416,95

A 31 de diciembre de 2016, la parte del capital que es poseído por personas jurídicas es por un lado, el 51,50%, siendo dicha propietaria la sociedad mercantil Margest Residencias, S.L. y por otro, el 47,50%, siendo la propietaria la sociedad mercantil Inversiones Benasa 2014, S.L.

No existen circunstancias que restrinjan la disponibilidad de las reservas, salvo lo comentado para la reserva legal en la Nota 3. Las reservas que integran la partida "Otras reservas" son de libre disposición, correspondiendo íntegramente a la reserva voluntaria.

Conforme a los Estatutos de la Sociedad, en el caso de transmisión inter-vivos, existen limitaciones a la libre transmisibilidad de las acciones, en el sentido de que los accionistas de la Sociedad tienen derecho de adquisición preferente. En el resto de casos de adquisición de acciones de la Sociedad, existe la misma restricción citada anteriormente, debiendo la Sociedad si no autoriza la inscripción de la transmisión en el libro registro de acciones, presentar al peticionario, un adquirente de sus acciones u ofrecerse a adquirirlas ella misma por su valor real.

Por otro lado, el importe de los dividendos acordados para su distribución en los últimos 5 años es el siguiente:

Año	Importe
2017	77.481,68
2016	371.650,00
2015	340.000,00
2014	0,00
2013	0,00

p) Otra información

En el Estado de Flujos de Efectivo adjunto, cuando procede en caso de elevada rotación durante el ejercicio, los cobros y pagos procedentes de activos y pasivos financieros se muestran netos.

g) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

La información relativa al período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales se presenta de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de enero de 2016.

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

	2017	2016
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	5,62	5,56
Ratio de operaciones pagadas	5,38	5,34
Ratio de operaciones pendientes de pago	23,55	21,30

	Importe	Importe
Total pagos realizados	37.234.164,95	33.394.989,46
Total pagos pendientes	489.307,82	469.893,71

En las cifras de los dos cuadros anteriores, se considera como momento de realización del pago la fecha de traspaso de las facturas emitidas por el proveedor oficial BMW Ibérica, S.A. a la cuenta de póliza de crédito stock. En este sentido, hay que tener en cuenta que la Sociedad dispone de fórmulas de financiación de las compras y del stock, con entidad vinculada al fabricante, de los productos de la marca BMW y MINI, teniendo la posibilidad de no desembolsar el importe de las compras hasta el momento en que los vehículos son vendidos y su correspondiente documentación legal retirada (Nota 1).

NOTA 10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias al 31 de Diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	Importe	Corrección por deterioro	Total
Vehículos	8.523.554,04	(181.500,00)	8.342.054,04
Recambios y accesorios	108.731,17	(9.713,60)	99.017,57
Trabajos en curso taller	23.229,59	0,00	23.229,59
Total	8.655.514,80	(191.213,60)	8.464.301,20

La composición de las existencias al 31 de Diciembre de 2016 es la siguiente:

Descripción	Importe	Corrección por deterioro	Total
Vehículos	6.831.903,45	(140.000,00)	6.691.903,45
Recambios y accesorios	121.856,22	(11.476,72)	110.379,50
Trabajos en curso taller	17.289,93	0,00	17.289,93
Total	6.971.049,60	(151.476,72)	6.819.572,88

El detalle de la variación de existencias es el siguiente:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016	Variación
Vehículos	8.523.554,04	6.831.903,45	(1.691.650,59)
Recambios y accesorios	108.731,17	121.856,22	13.125,05
			(1.678.525,54)
Trabajos en curso taller	23.229,59	17.289,93	(5.939,66)
Total	8.655.514,80	6.971.049,60	

La composición de las cuentas correctoras de valor, así como la información de las correcciones valorativas es la siguiente:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Pérdidas por deterioro	191.213,60	151.476,72
Reversión del deterioro	(151.476,72)	(140.462,39)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprov.	39.736,88	11.014,33

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Importe al inicio del ejercicio	151.476,72	140.462,39
Importe al final del ejercicio	191.213,60	151.476,72
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprov.	39.736,88	11.014,33

Los criterios de valoración seguidos sobre correcciones valorativas por deterioro de existencias se basan en determinar si algún vehículo presenta un valor neto realizable inferior a su coste, lo que ha originado para ciertos vehículos de la Sociedad un deterioro acumulado de 181.500,00 euros (140.000 euros en el ejercicio 2016). En relación a recambios, los criterios de valoración seguidos sobre correcciones valorativas por deterioro de existencias se basan en determinar si existe algún recambio de muy lenta rotación, lo que ha producido para el total del stock de recambios de la Sociedad un deterioro acumulado de 9.713,60 euros (11.476,72 euros en el ejercicio 2016).

A 31 de diciembre de 2017 se han recibido anticipos de clientes para la compra de vehículos por un importe conjunto (base imponible) de 125.096,22 euros (163.249,14 euros en el ejercicio 2016), los cuales se encuentran registrados dentro del total de la partida "Anticipos de clientes", y que van a suponer un total de ingreso estimado por ventas para la Sociedad en el ejercicio siguiente de 858.939,25 euros (1.513.374,89 euros en el ejercicio anterior). De este importe, 415.881,91 euros (373.458,93 euros en el ejercicio anterior) corresponde a ventas en el ejercicio siguiente de vehículos que están en el stock al cierre del ejercicio, y un importe de 443.057,34 euros (1.139.915,96 euros en el ejercicio anterior) corresponde a ventas del ejercicio siguiente de vehículos que han sido adquiridos durante el ejercicio siguiente.

A 31 de diciembre de 2017 se han realizado pedidos de vehículos al proveedor oficial por importe (base imponible) de 1.443.703,14 euros (3.010.619,36 euros en el ejercicio 2016), los cuales serán facturados y entregados en el ejercicio siguiente.

Dado que la Sociedad no posee existencias de ciclo productivo superior a un año, no se ha efectuado capitalización alguna de gastos financieros.

Los criterios de imputación de costes indirectos empleados para la valoración de las existencias de productos en curso (trabajos en curso taller) se basan en una identificación de forma específica de los costes indirectos que deben ser asignados al ámbito de fabricación de la Sociedad.

La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias de recambios.

La influencia de las devoluciones de ventas, de las devoluciones de compras, de los rappels por compras o descuentos o similares originados por incumplimiento de las condiciones del pedido que sean posteriores a la recepción de la factura, en la valoración existencias, no es significativa.

No existen circunstancias que afectan a la titularidad o disponibilidad de las existencias. No obstante, existe reserva de dominio para los vehículos de la línea de demostración por parte del proveedor oficial.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.

NOTA 11. SITUACIÓN FISCAL

En el ejercicio 2017, la conciliación del importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios se detalla en el siguiente cuadro:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Reservas			Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			**458.119,70**						**(1.173.734,95)**	**(715.615,25)**
	Aumento	Disminución	Efecto Neto	Aumento	Disminución	Efecto Neto	Aumento	Disminución	Efecto Neto	
Impuesto sobre Sociedades	153.261,62		**153.261,62**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**153.261,62**
Diferencias permanentes:	6.400,00		**6.400,00**	0,00	0,00	**0,00**	1.173.734,95	0,00	**1.173.734,95**	**1.180.134,95**
Diferencias temporarias:										
- Con origen en el ejercicio	0,00		**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**0,00**
- Con origen en ejercicios anteriores	58.500,64	23.674,27	**34.826,37**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**34.826,37**
Compensación de Bases imponibles negativas			0,00							
Base imponible (resultado fiscal)			**652.607,69**							**652.607,69**

En el ejercicio 2017, de acuerdo con la legislación tributaria, el tipo impositivo ha sido del 25%, al igual que en el ejercicio 2016 anterior. De este modo, la explicación y conciliación numérica entre el gasto por impuestos sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravamen aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

	Euros
25% s/ 652.607,69 euros	163.151,92
Deducciones	(1.183,71)
Impuesto corriente	161.968,21
Impuesto diferido (25% s/-58.500,64 euros)	(14.625,16)
Impuesto diferido (25% s/23.674,27 euros)	5.918,57
Impuesto sobre Sociedades	153.261,62

En relación con el ejercicio 2016 anterior,

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Reservas			Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			**349.608,83**							**349.608,83**
	Aumento	Disminución	Efecto Neto	Aumento	Disminución	Efecto Neto	Aumento	Disminución	Efecto Neto	
Impuesto sobre Sociedades	117.293,41		**117.293,41**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**117.293,41**
Diferencias permanentes:	7.006,25		**7.006,25**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**7.006,25**
Diferencias temporarias:				0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	
- Con origen en el ejercicio	3.600,00		**3.600,00**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**3.600,00**
- Con origen en ejercicios anteriores	145.116,95	23.674,27	**121.442,68**	0,00	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**	**121.442,68**
Compensación de Bases imponibles negativas			0,00							
Base imponible (resultado fiscal)			**598.951,17**							**598.951,17**

En el ejercicio 2016, de acuerdo con la legislación tributaria, el tipo impositivo ha variado, siendo del 25% para el ejercicio 2016 (28% en el ejercicio 2015). De este modo, la explicación y conciliación numérica entre el gasto por impuestos sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravamen aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

	Euros
25% s/ 598.951,17 euros	149.737,79
Deducciones	(1.183,71)
Impuesto corriente	148.554,08
Impuesto diferido (25% s/-3.600 euros)	(900,00)
Impuesto diferido (25% s/-121.442,68 euros)	(30.360,67)
Impuesto sobre Sociedades	117.293,41

En el ejercicio 2017, con respecto a la cuenta de pérdidas y ganancias, las diferencias permanentes positivas corresponden al gasto por provisión a largo plazo por "Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal" (Nota 15) por importe de 6.000 euros y a otros gastos no deducibles por importe de 400,00 euros. En el ejercicio 2017, la diferencia permanente, con respecto a reservas, corresponde a la reducción de reservas por importe de 1.173.734,95 euros con origen en la ampliación de capital por aportación no dineraria realizada en el ejercicio (Nota 9). En el ejercicio 2016, las diferencias permanentes positivas correspondieron al gasto por provisión a largo plazo por "Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal" (Nota 15) por importe de 6.000 euros y a otros gastos no deducibles por importe de 1.006,25 euros.

En el ejercicio 2017 las diferencias temporarias se han originado por contratos de arrendamiento financiero por importe de 58.500,64 euros. Asimismo, las diferencias temporarias en el ejercicio 2017 se han originado como consecuencia de reversión de amortizaciones del inmovilizado material e intangible fiscalmente deducibles (Ley 16/2012, de 27 de diciembre), por importe de -23.674,27 euros. En el ejercicio 2016 las diferencias temporarias se originaron por contratos de arrendamiento financiero por importe de 145.116,95 euros. Asimismo, las diferencias temporarias en el ejercicio 2016 se originaron como consecuencia de reversión de amortizaciones del inmovilizado material e intangible fiscalmente deducibles (Ley 16/2012, de 27 de diciembre), por importe de -23.674,27 euros, así como se originaron diferencias temporarias en el ejercicio 2016 por importe de 3.600 euros como consecuencia de dotación de insolvencias.

En el ejercicio 2017 se ha aplicado una deducción por reversión de medidas temporales (derivada de las amortizaciones no deducidas en los períodos impositivos que se iniciaron en 2013 y 2014) por importe de 1.183,71 euros. En el ejercicio 2016 se aplicó una deducción por reversión de medidas temporales (derivada de las amortizaciones no deducidas en los períodos impositivos que se iniciaron en 2013 y 2014) por importe de 1.183,71 euros.

El importe de las retenciones a cuenta del impuesto en el ejercicio 2017 asciende a 19.111,54 euros (16.628,57 euros en el ejercicio 2016). En el ejercicio 2017 se realizaron pagos a cuenta del impuesto sobre sociedades por importe de 56.750,84 euros (52.290,45 euros en el ejercicio 2016).

El desglose del gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2017 es el siguiente:

	1. Impuesto corriente	2. Variación de impuesto diferido				3. Total (1 + 2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:						
- A operaciones continuadas	161.968,21	5.918,57	0,00	0,00	(14.625,16)	153.261,62
- A operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

El desglose del ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2016 es el siguiente:

	1. Impuesto corriente	2. Variación de impuesto diferido				3. Total (1 + 2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:						
- A operaciones continuadas	148.554,08	5.018,57	0,00	0,00	(36.279,24)	117.293,41
- A operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

El movimiento del pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

Saldo final 2015	Altas	Bajas	Saldo final 2016	Altas	Bajas	Saldo final 2017
50.904,40		(36.279,24)	14.625,16		(14.625,16)	0,00

El movimiento del activo por impuesto diferido es el siguiente:

Saldo final 2015	Altas	Bajas	Saldo final 2016	Altas	Bajas	Saldo final 2017
64.057,72		(5.018,57)	59.039,15		(5.918,57)	53.120,58

De acuerdo con las resoluciones del ICAC, se informa que la Sociedad realiza operaciones sujetas al régimen especial de bienes usados. Los criterios de valoración utilizados se detallan en la Nota 4.

Los saldos con las Administraciones Públicas a cierre del ejercicio, se desglosan como sigue:

Activo	31/12/2017	31/12/2016
H.P., deudor por Impuesto sobre el Valor Añadido	965.561,48	134.779,94
H.P., deudor por otros conceptos (otros impuestos)	57.289,87	7.691,31
	1.022.851,35	142.471,25

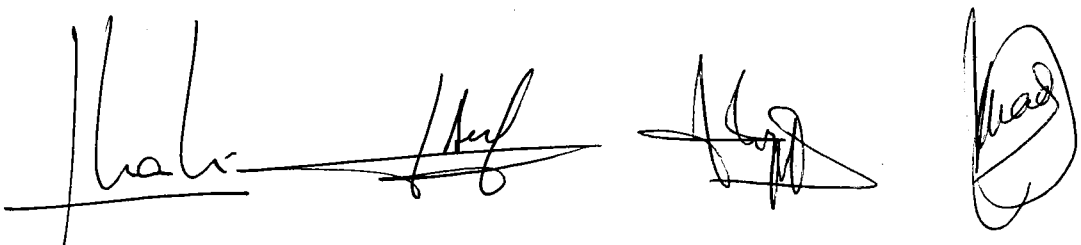
Pasivo	31/12/2017	31/12/2016
H.P., acreedor por retenciones IRPF	54.586,56	30.201,74
Organismos de la Seguridad Social acreedores	42.151,28	44.374,39
Total	96.737,84	74.576,13

	31/12/2017	31/12/2016
Activo por impuesto diferido (crédito por base imponible negativa)	0,01	0,01
Activo por impuesto diferido (insolvencias)	11.690,57	11.690,57
Activo por impuesto diferido (amortización inmovilizado)	41.430,00	47.348,57
	53.120,58	59.039,15
Pasivo por impuesto diferido (por operaciones de leasing)	0,00	14.625,16

	31/12/2017	31/12/2016
Pasivo por impuesto corriente	86.105,83	79.635,06

En el último trimestre del ejercicio 2017, se acordó el acogimiento del Grupo, compuesto por la sociedad dominante Augusta Aragón S.A. y sus tres sociedades dependientes, al régimen de declaración fiscal consolidada, previsto en la legislación fiscal vigente. De este modo, el ejercicio 2018 siguiente será el primer ejercicio fiscal en el que el Grupo se acogerá al régimen de declaración fiscal consolidada.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendría un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.



NOTA 12. INGRESOS Y GASTOS

El detalle de determinadas partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

EJERCICIO 2017:	GRUPO 60. COMPRAS	AUMENTO. VARIACION DE EXISTENCIAS	TOTAL
Mercaderías	29.198.586,63	(1.678.525,54)	27.520.061,09
Materias primas y otros aprovisionamientos	44.386,76	0,00	44.386,76
Otros gastos externos	297.203,79	0,00	297.203,79
TOTAL	**29.540.177,18**	**(1.678.525,54)**	**27.861.651,64**

EJERCICIO 2016:	GRUPO 60. COMPRAS	AUMENTO. VARIACION DE EXISTENCIAS	TOTAL
Mercaderías	26.266.523,49	(1.557.714,68)	24.708.808,81
Materias primas y otros aprovisionamientos	48.282,08	0,00	48.282,08
Otros gastos externos	230.449,78	0,00	230.449,78
TOTAL	**26.545.255,35**	**(1.557.714,68)**	**24.987.540,67**

Del total de compras, un importe de 10.432,20 euros (1.524,86 euros en el ejercicio 2016) corresponde a adquisiciones intracomunitarias de bienes realizadas en el ejercicio 2017. No ha habido importaciones de bienes realizadas en 2017 y 2016.

El detalle de las partidas "4. Aprovisionamientos" y "6. Gastos de personal", es el siguiente:

	2017	2016
4. Aprovisionamientos	**(27.901.388,52)**	**(24.998.555,00)**
a) Consumo de mercaderías	(27.520.061,09)	(24.708.808,81)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(44.386,76)	(48.282,08)
c) Trabajos realizados por otras empresas	(297.203,79)	(230.449,78)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(39.736,88)	(11.014,33)
6. Gastos de personal	**(1.963.977,78)**	**(1.855.060,23)**
a) Sueldos, salarios y asimilados	(1.523.457,19)	(1.409.397,08)
b) Cargas sociales	(434.520,59)	(439.663,15)
c) Provisiones	(6.000,00)	(6.000,00)

Por otro lado, el desglose de "Cargas sociales" es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Seguridad Social a cargo de la empresa	376.023,46	384.695,75
Otras cargas sociales	58.497,13	54.967,40
Totales	**434.520,59**	**439.663,15**

El detalle de las partidas "1. Importe neto de la cifra de negocios" y "7. Otros gastos de explotación" es:

	2017	2016
1. Importe neto de la cifra de negocios	**31.316.719,40**	**28.152.533,01**
a) Ventas	30.135.485,80	27.025.996,34
b) Prestaciones de servicios	1.181.233,60	1.126.536,67
7. Otros gastos de explotación	**(1.726.716,04)**	**(1.604.970,39)**
a) Servicios exteriores	(1.631.495,65)	(1.484.604,34)
b) Tributos	(52.946,23)	(43.802,99)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	0,00	(3.600,00)
d) Otros gastos de gestión corriente	(42.274,16)	(72.963,06)

La partida "Otros resultados" está formada por "Ingresos extraordinarios" por importe de 4.836,07 euros en el ejercicio 2016 (0,00 euros en el ejercicio 2017).

El epígrafe "5. Otros ingresos de explotación" está compuesto por ingresos accesorios y otros de gestión corriente por importe de 1.051.013,51 euros (916.245,99 euros en el ejercicio 2016) y por subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio por importe de 756,00 euros (0,00 euros en el ejercicio 2016).

NOTA 13. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

La póliza con BMW Bank Gmbh Sucursal en España (Nota 9) corresponde a la financiación de vehículos y recambios en stock existiendo como garantía la pignoración de las documentaciones legales de los vehículos.

Así mismo, Augusta Aragón, S.A es avalista y fiadora solidaria de la sociedad del grupo Alcalcaba 2006, S.L.U (Nota 1) ante la entidad bancaria en garantía del cumplimento del contrato de arrendamiento financiero inmobiliario con opción de compra formalizado en diciembre de 2006 entre Alcalcaba 2006, S.L.U y la entidad bancaria (Nota 8), por el que dicha sociedad dependiente se obliga desde entonces a pagar a la citada entidad bancaria la cantidad de 11.654.221,64 euros, de los que 1.864.675,64 euros corresponden al Impuesto sobre el Valor Añadido, mediante doscientas veintidós cuotas mensuales. En virtud de este contrato de arrendamiento financiero inmobiliario, Alcalcaba 2006, S.L.U ha obtenido la financiación para la construcción del edificio, situado sobre su finca urbana en la Avenida Alcalde Caballero, nº 112, en la que Augusta Aragón, S.A viene desarrollando su actividad desde el primer trimestre de 2007, para lo cual Alcalcaba 2006, S.L.U constituyó un derecho de superficie a favor de la entidad bancaria sobre la citada finca urbana. A 31 de diciembre de 2017, el valor actual de las cuotas de principal que dicha sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U tiene pendientes de pago a la citada entidad bancaria, sin incluir por tanto gastos financieros pendientes de devengo, asciende a un importe de 4.104.502,25 euros (4.539.005,29 euros a 31 de diciembre de 2016).

A su vez, la Sociedad tiene constituido un aval por importe de 38.342,48 euros a 31 de diciembre de 2017 (38.342,48 euros a 31 de diciembre de 2016) (Nota 9) en garantía de operaciones que se mantienen con otra sociedad.

La Sociedad tiene constituido a 31 de diciembre de 2017 y 2016 un aval en una entidad bancaria ante otra empresa para suministro de carburante por un importe de 1.502,53 euros.

A 31 de diciembre de 2016, la Sociedad era garante solidario de la póliza de préstamo suscrita por su sociedad dependiente Augusta Motobike Center, S.L.U. con una entidad bancaria, en diciembre de 2014, por importe de 200.000 euros y fecha de vencimiento final el 20 de diciembre de 2017, siendo el pago de la primera cuota el 20 de enero de 2015. El importe pendiente de este préstamo por parte de Augusta Motobike Center, S.L.U. a la entidad bancaria a 31 de diciembre de 2016 era de 66.666,66 euros.

La Sociedad es fiadora de una póliza de crédito stock de su sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. con una entidad bancaria, suscrita en enero de 2016, de límite 300.000 euros y dispuesta por dicha sociedad dependiente en un importe de 117.625,49 euros a 31 de diciembre de 2017 (211.037,40 euros a 31 de diciembre de 2016).

La Sociedad es fiadora de una póliza de crédito para el descuento de efectos y otras operaciones de su sociedad dependiente Augusta Motobike Center, S.L.U. con una entidad bancaria, suscrita en abril de 2016, de límite 200.000 euros y dispuesta por dicha sociedad dependiente en un importe de 185.000 euros a 31 de diciembre de 2017 y 2016, en concepto de aval solidario de dicha entidad bancaria ante Harley Davidson España, S.L. con la finalidad de responder de obligaciones derivadas de operaciones mercantiles entre la sociedad dependiente y su proveedor oficial.

La Sociedad es fiadora solidaria junto con la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U. de un préstamo de la sociedad dependiente Augusta Motobike Center, S.L.U. con una entidad bancaria, formalizado en febrero de 2016, por importe de 250.000 euros y vencimiento el 5 de febrero de 2024, siendo la deuda de dicha sociedad dependiente con la entidad bancaria de 195.675,15 euros a 31 de diciembre de 2017 (225.518,43 euros a 31 de diciembre de 2016).

La Sociedad es fiadora solidaria junto con la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U. de un préstamo de la sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. con una entidad bancaria, formalizado en febrero de 2016, por importe de 350.000 euros y vencimiento el 5 de febrero de 2024, siendo la deuda de dicha sociedad dependiente con la entidad bancaria de 273.940,24 euros a 31 de diciembre de 2017 (315.720,88 euros a 31 de diciembre de 2016).

Por otra parte, la Dirección de la compañía no prevé que se deriven contingencias, de las operaciones realizadas durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017.

NOTA 14. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

A efectos de dar cumplimiento con las obligaciones previstas por la legislación mercantil vigente, se informa que durante el presente ejercicio no existen activos ni pasivos de naturaleza medioambiental. No se han recibido ingresos por subvenciones u otros conceptos derivados de dichas actuaciones. Así mismo se han incurrido en gastos ordinarios por importe de 3.399,30 euros (1.487,34 euros en el ejercicio 2016) para la mejora y protección del medioambiente, en concreto por retirada de residuos. A su vez, se han obtenido ingresos netos derivados de los sistemas integrados de gestión de aceites usados por importe de 1.140,85 euros (1.143,55 euros en el ejercicio 2016).

No existen riesgos y por tanto, no se consideran necesarias provisiones para cubrir gastos derivados de responsabilidades medioambientales, ni existen contingencias por litigios en curso, indemnizaciones u otros que pudieran tener efecto sobre el patrimonio o en los resultados. Tampoco existen riesgos transferidos a otras entidades, ni existen compromisos de inversiones futuras en materia medioambiental.

No existe información aplicable a suministrar sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

NOTA 15. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

En el ejercicio 2010, la Sociedad formalizó con algunos trabajadores un contrato de incentivo a la permanencia, mediante el cual la Sociedad se obligaba a gratificarles con un importe total para el conjunto de esos trabajadores de 90.000 euros, produciéndose el derecho a la percepción en el ejercicio 2020, siempre y cuando se permanezca en su actual relación laboral de forma continuada hasta dicho ejercicio 2020. Para garantizar el cumplimiento de la obligación de pago futura, la Sociedad contrató con una compañía de seguros una póliza "Vida Ahorro", de la cual es titular la Sociedad, como instrumento de formalización de un fondo del que pueda disponer el trabajador en el momento del vencimiento del plazo pactado. La duración de la póliza es de 10 años, habiendo satisfecho en el presente ejercicio 2017 una prima anual de 6.000,00 euros (6.000,00 euros en el ejercicio 2016) en total para el conjunto de los trabajadores con los que se ha formalizado dicho contrato y que siguen trabajando en la Sociedad, pudiendo ordenar, durante el periodo de acumulación, rescates parciales o bien el rescate total con cargo al fondo acumulado. La beneficiaria del capital garantizado al vencimiento de la póliza es la Sociedad, la cual se obliga irrevocablemente a ceder la misma a favor del trabajador en el ejercicio 2020, siempre que se cumplan los requisitos pactados en el contrato entre trabajador y Sociedad.

Por ello, en la partida "Otros activos financieros" del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo", se ha registrado el conjunto de las aportaciones dinerarias que, en el presente ejercicio 2017 y en los ejercicios 2016, 2015, 2014, 2013, 2012, 2011 y 2010 anteriores se han realizado a dicha entidad aseguradora para el conjunto de los trabajadores con los que se ha formalizado dicho contrato y que siguen trabajando en la Sociedad, con un saldo a 31 de diciembre de 2017 de 48.000,20 euros (42.000,20 euros a 31 de diciembre de 2016).

Por su parte, se ha registrado dentro del epígrafe "Gastos de personal" un importe de 6.000,00 euros (6.000,00 euros en el ejercicio 2016) correspondiente al gasto devengado con abono el epígrafe "Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal", dentro del epígrafe "Provisiones a largo plazo".

De este modo, el movimiento de la partida "Otros activos financieros" del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" y del epígrafe "I. Provisiones a largo plazo" se detalla a continuación:

Saldo inicial 2016	Altas	Bajas	Saldo final 2016	Altas	Bajas	Saldo final 2017
36.000,20	6.000,00	0,00	42.000,20	6.000,00	0,00	48.000,20

NOTA 16. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

En los ejercicios 2016 y 2017, la Sociedad no ha recibido subvenciones, donaciones y legados, a excepción de lo que se comenta en la Nota 12.

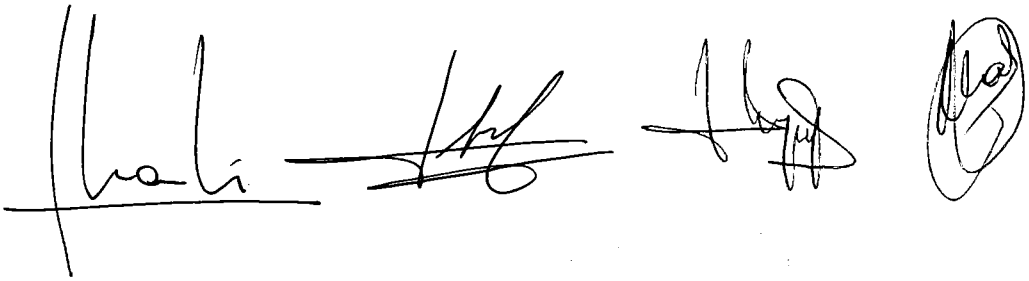
NOTA 17. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

La Sociedad no tiene en su balance ningún activo clasificado como "No corriente Mantenidos para la Venta". Asimismo, tampoco ha tenido resultados de operaciones interrumpidas.

NOTA 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Sociedad está valorando la realización, a lo largo del segundo trimestre del ejercicio 2018, de una operación mercantil de fusión entre la Sociedad y su dependiente Alcalcaba 2006, S.L.U., mediante la cual, AUGUSTA ARAGÓN, S.A. absorbería a la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U., la cual a través del proceso de fusión se extinguiría, vía disolución sin liquidación, y transmitiría en bloque todo su patrimonio social a AUGUSTA ARAGÓN, S.A., quien adquiriría por sucesión universal la totalidad de los derechos y obligaciones que componen el patrimonio de la sociedad absorbida. El proyecto común de fusión se sometería en plazo legal a la aprobación de las juntas generales de las sociedades participantes en la fusión y de conformidad con la legislación vigente.

No se han producido acontecimientos posteriores al cierre significativos que afecten a la formulación de las presentes cuentas anuales distintos a los ya mencionados a lo largo de esta memoria.



NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La identificación de las personas o empresas con las que se mantienen saldos a 31 de diciembre de 2017 o 2016, o se han realizado operaciones vinculadas se corresponde con el siguiente detalle:

Parte Vinculada	Categoría	Identificación
Roberto Machín Rodes	Otras partes vinculadas	Miembro del anterior y del nuevo Órgano de Administración
Mazaruba, S.A.	Otras partes vinculadas	Empresa vinculada a miembro/s del anterior y nuevo Órgano de Administración
Inverempresas, S.L.	Otras partes vinculadas	Empresa vinculada a miembro/s del anterior y nuevo Órgano de Administración
Inversiones Benasa 2014, S.L.	Empresa con influencia significativa sobre la empresa	Accionista actual (Nota 9, letra o)
Margest Residencias, S.L.	Empresa con influencia significativa sobre la empresa	Accionista actual (Nota 9, letra o) y miembro del nuevo Órgano de Administración
Ignacio José Machín Rodes	Otras partes vinculadas	Miembro del anterior Órgano de Administración y representante del nuevo miembro del Órgano de Administración Margest Residencias, S.L.
Francisco Arrese Aznarez	Otras partes vinculadas	Miembro del anterior Órgano de Administración
Valeriano Mayayo Sainz	Otras partes vinculadas	Miembro del anterior Órgano de Administración
Patricia Mayayo Díez de Cerio	Otras partes vinculadas	Miembro del nuevo Órgano de Administración
Gestión de Patrimonios Leyre, S.L.	Otras partes vinculadas	Miembro del nuevo Órgano de Administración
Diego Arrese Andreu	Otras partes vinculadas	Representante del miembro del nuevo Órgano de Administración Gestión de Patrimonios Leyre, S.L.
Otras partes vinculadas y familiares próximos a todas las anteriores personas físicas	Otras partes vinculadas	Otras partes vinculadas y familiares próximos a todas las anteriores personas físicas

Adicionalmente, la información sobre los saldos y operaciones efectuadas con las sociedades dependientes Alcalcaba 2006, S.L., Augusta Motobike Center, S.L.U. y Augusta Motor Raid, S.L.U. se detallan en las Notas 9 y 13 anteriores.

Con fecha 3 de agosto de 2017, se procedió a elevar a público mediante escritura el nombramiento de un nuevo Órgano de Administración, por un plazo de seis años, compuesto por la sociedad mercantil Margest Residencias, S.L., quien designó como persona física para el ejercicio del cargo a Ignacio José Machín Rodes; por la sociedad Gestión de Patrimonios Leyre, S.L., quien designó como persona física para el ejercicio del cargo a Diego Arrese Andreu; por Patricia Mayayo Díez de Cerio y por Roberto Machín Rodes. El nombramiento y sustitución del anterior Órgano de Administración fue inscrito en el Registro Mercantil de Zaragoza a lo largo del último trimestre del ejercicio 2017.

En el presente ejercicio 2017, en relación con las operaciones efectuadas con las partes vinculadas, Alcalcaba 2006, S.L.U ha facturado un importe de 360.000 euros (360.000 euros en el ejercicio 2016), más I.V.A, en concepto de arrendamiento (Nota 8), así como un importe de 24.000,00 euros (23.500 euros en el ejercicio 2016), más I.V.A, en concepto de prestación de servicios. Adicionalmente, Alcalcaba 2006, S.L.U. ha facturado en el ejercicio 2017 un importe de 26.231,07 euros (23.615,76 euros en el ejercicio 2016) más I.V.A, fundamentalmente en concepto de repercusión a la Sociedad del pago del impuesto sobre bienes inmuebles.

Por su parte, en el ejercicio 2016, un miembro del anterior Órgano de Administración ha facturado a la Sociedad un importe de 2.500 euros por venta de inmovilizado. En el ejercicio 2017, las dos sociedades mercantiles miembros del nuevo Órgano de Administración han facturado a la Sociedad un importe conjunto de 13.500 euros más IVA por servicios profesionales prestados (asistencia a Consejos de Administración). Asimismo, en el ejercicio 2017, otras partes vinculadas han facturado a la Sociedad un importe de 8.650 euros en concepto de venta de un vehículo de ocasión.

A su vez, en el ejercicio 2017 otras partes vinculadas han facturado a AUGUSTA ARAGÓN, S.A. un importe de 36.000 euros (78.000 euros en el ejercicio 2016), más IVA en concepto de servicios de administración.

Adicionalmente, en el ejercicio 2016 la sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. ha facturado a la Sociedad un importe de 370,46 euros, más IVA, por venta de recambios. En el ejercicio 2017, la sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. ha facturado a la Sociedad un importe de 329,21 euros, más IVA, por otros trabajos externos.

En el ejercicio 2016, AUGUSTA ARAGÓN, S.A. ha facturado a otras partes vinculadas un importe conjunto de 3.505,91 euros más I.V.A por servicios de taller y venta de recambios.

En el ejercicio 2017, AUGUSTA ARAGÓN, S.A. ha facturado a otras partes vinculadas un importe conjunto de 8.402,18 euros más I.V.A por servicios de taller y venta de recambios.

En el ejercicio 2017, la Sociedad ha facturado a su sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. un importe conjunto de 302.611,02 euros, más IVA, en concepto de ventas de vehículos de ocasión; un importe conjunto de 44.263,17 euros, más IVA, por servicios de taller y venta de recambios, así como un importe de 1.124,79 euros en concepto de otros ingresos.

En el ejercicio 2017, la Sociedad ha facturado a su sociedad dependiente Augusta Motobike Center, S.L.U. un importe conjunto de 3.187,83 euros, más IVA, en concepto de otros ingresos.

En el ejercicio 2016, la Sociedad ha facturado a su sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. un importe conjunto de 151.235,54 euros, más IVA, en concepto de ventas de vehículos de ocasión; un importe conjunto de 18.369,36 euros, más IVA, por servicios de taller y venta de recambios; así como un importe conjunto de 2.675,71 euros, más IVA, en concepto de otros ingresos.

En el ejercicio 2016, la Sociedad ha facturado a su sociedad dependiente Augusta Motobike Center, S.L.U. un importe conjunto de 1.944,35 euros, más IVA, por servicios de venta de recambios; así como un importe conjunto de 6.431,34 euros, más IVA, en concepto de otros ingresos.

Las transacciones con partes vinculadas corresponden al tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a sociedades no vinculadas.

Los saldos con partes vinculadas por categorías se detallan a continuación.

Por un lado, a 31 de diciembre de 2017 se mantienen saldos a favor de la Sociedad con Alcalcaba 2006, S.L.U, por un importe conjunto de 2.056.312,38 euros (1.728.001,24 euros a 31 de diciembre de 2016), en concepto de fianza y préstamo concedido (cuenta corriente con esta empresa del grupo, Nota 9). Asimismo, a 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene saldos a favor en concepto de préstamo (cuenta corriente con esta empresa del grupo) con la sociedad dependiente Augusta Motor Raid, S.L.U. por importe de 477.733,86 euros (876.621,13 euros a 31 de diciembre de 2016) y con la sociedad dependiente Augusta Motobike Center S.L.U. por importe de 494.730,34 euros (364.680,91 euros a 31 de diciembre de 2016) (Nota 9).

Por otro lado, también se mantienen estos otros saldos a favor de la Sociedad con todas sus partes vinculadas:

	31/12/2017	31/12/2016
Otras cuentas a cobrar con otras partes vinculadas (Nota 9)	9.201,61	6.259,34
Crédito a corto plazo a empresas vinculadas (Nota 9)	16.896,74	16.896,74
Otras cuentas a cobrar con Augusta Motor Raid, S.L.U. (Nota 9)	19.701,99	33.572,77
Otras cuentas a cobrar con Augusta MotoBike Center, S.L.U. (Nota 9)	1.473,13	11.682,44
Préstamo (cuenta corriente entre empresas) con Augusta Motor Raid, S.L.U. (Nota 9)	0,00	50.000,00
Otras cuentas a cobrar con Alcalcaba 2006, S.L. (Nota 9)	0,00	0,00
Cuenta corriente con socios y administradores (Nota 9)	42.860,39	109.721,78
Total	90.133,86	228.133,07

A su vez, los saldos de pasivo de la Sociedad con sus partes vinculadas se detallan a continuación:

	31/12/2017	31/12/2016
Mazaruba, S.A. (Nota 9)	43.560,00	47.190,00
Cuenta corriente con socios y administradores (Nota 9)	10.215,00	0,00
Total	53.775,00	47.190,00

Dentro de la partida "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2017 se incluyen los intereses repercutidos por cuenta corriente con socios y administradores por importe de 3.529,42 euros e intereses con las tres sociedades dependientes por importe conjunto de 88.334,17 euros.

Dentro de la partida "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2016 se incluyen los intereses repercutidos a Alcalcaba 2006, S.L.U (Nota 9) por importe de 44.874,05 euros, los intereses repercutidos por cuenta corriente con socios y administradores por importe de 16.652,37 euros e intereses con las dos sociedades dependientes por importe conjunto de 20.649,77 euros, así como con otras partes vinculadas por importe de 3.023,01 euros.

En el ejercicio 2016 y 2017, los miembros del anterior Órgano de Administración de la Sociedad no han percibido sueldos, dietas ni remuneraciones de cualquier clase. En el ejercicio 2017, los miembros del nuevo Órgano de Administración han percibido un importe conjunto de 45.000 euros en concepto de asistencia a consejos de administración.

La Sociedad tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de administradores por el cual ha satisfecho en el ejercicio 2017 una prima anual de 938,65 euros (911,30 euros en el ejercicio 2016). A su vez, existe una póliza de seguro de vida con miembro del Órgano de Administración por la que la Sociedad ha satisfecho una prima anual de 870,45 euros (845,30 euros en el ejercicio 2016). Por lo demás, en relación con los miembros del Órgano de Administración no existen obligaciones contraídas con ellos en materia de pensiones.

Dentro del total de la partida "cuenta corriente con socios y administradores" del activo, existe una cuenta corriente a favor de la Sociedad con los actuales miembros del Órgano de Administración a 31 de diciembre de 2017 por importe de 43.552,82 euros (52.414,21 euros en el ejercicio 2016). El importe restante, -692,43 euros (57.307,57 euros en el ejercicio 2016), dentro de la partida "cuenta corriente con socios y administradores", corresponde a cuenta corriente de la Sociedad con socios personas jurídicas. Por su parte, dentro del total de la partida "cuenta corriente con socios y administradores" del pasivo, existe una cuenta corriente a favor de miembros del Órgano de Administración frente a la Sociedad por importe de 10.215,00 euros a 31 de diciembre de 2017 (0,00 euros en el ejercicio 2016).
Por su parte, existe a 31 de diciembre de 2017 un saldo a favor de la Sociedad por importe de 83.489,70 euros (83.489,70 euros en el ejercicio 2016) con uno de sus anteriores administradores, registrado dentro de la partida "Deudores varios".

No existe personal que pueda ser calificado de Alta Dirección en la Sociedad.

Dentro del marco del artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, el Órgano de Administración informa que no hay situaciones de conflicto, directo o indirecto, de los administradores anteriores y actuales o personas vinculadas a ellos, con el interés de la Sociedad. Adicionalmente, según declaraciones efectuadas por cada uno de los administradores, tanto para ellos como para las personas vinculadas a ellos, se informa que los administradores anteriores o actuales de la Sociedad, o bien las partes vinculadas a ellos, no poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad, ni ejercen cargos o funciones, ni realizan, por cuenta propia o ajena, actividades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad, a excepción del hecho referente a que el miembro del Órgano de Administración de AUGUSTA ARAGÓN, S.A., D. Roberto Machín Rodes y el representante persona física D. Ignacio Machín Rodes del administrador persona jurídica Margest Residencias, S.L., son también los miembros del Órgano de Administración de las sociedades dependientes Augusta Motobike Center, S.L.U., Augusta Motor Raid, S.L.U. y Alcalcaba 2006, S.L. A 31 de diciembre de 2016, los miembros del Órgano de Administración de AUGUSTA ARAGÓN, S.A. eran también los miembros del Órgano de Administración de las sociedades Augusta Motobike Center, S.L.U., Augusta Motor Raid, S.L.U. y Alcalcaba 2006, S.L.

La Sociedad forma parte de un grupo de empresas vinculadas societariamente, que desarrollan su actividad en el sector de la automoción, siendo la sociedad dominante del grupo la sociedad AUGUSTA ARAGÓN, S.A. La financiación de las operaciones del grupo es básicamente externa, a través fundamentalmente de las pólizas denominadas "pólizas de crédito stock", formalizadas con entidades financieras, siendo exigible dicho crédito en la medida en que el stock de los mismos sea realizado.

NOTA 20. OTRA INFORMACION

La distribución por sexos en media del ejercicio del personal de la Sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

EJERCICIO 2017:

Categoría	Puesto de trabajo	Nº Empleados	Hombre	Mujer
Gerente	Dirección	1	1	0
Jefe de Ventas	Comercial	1	1	0
Jefe de Administración	Administración	1	1	0
Jefe de Ventas	Vehículo de Ocasión	1	1	0
Jefe de Taller	Taller	1	1	0
Jefe de Almacén	Almacén	1	1	0
Viajante	Comercial	9	9	0
Oficial	Administración	2	0	2
Auxiliar	Administración	5	1	4
Oficial 1ª	Taller	1	1	0
Peón	Taller	2	2	0
Oficial 1ª	Mecánico	4	4	0
Oficial 2ª	Mecánico	3	3	0
Oficial 1ª	Electricista	2	2	0
Oficial 1ª	Carrocería	1	1	0
Oficial 1ª	Pintura	3	3	0
Oficial 2ª	Chapista	2	2	0
Oficial 3ª	Chapista	1	1	0
Dependiente	Recambios	3	3	0
Asesor	Servicios	3	3	0
Mozo	Lavadero	1	0	1
		48	41	7

EJERCICIO 2016:

Categoría	Puesto de trabajo	Nº Empleados	Hombre	Mujer
Gerente	Dirección	1	1	0
Jefe de Ventas	Comercial	1	1	0
Jefe de Administración	Administración	1	1	0
Jefe de Ventas	Vehículo de Ocasión	1	1	0
Jefe de Taller	Taller	1	1	0
Jefe de Almacén	Almacén	1	1	0
Viajante	Comercial	8	8	0
Oficial	Administración	2	0	2
Auxiliar	Administración	5	1	4
Oficial 1ª	Taller	1	1	0
Peón	Taller	2	2	0
Oficial 1ª	Mecánico	4	4	0
Oficial 2ª	Mecánico	3	3	0
Oficial 1ª	Electricista	2	2	0
Oficial 1ª	Carrocería	1	1	0
Oficial 1ª	Pintura	3	3	0
Oficial 2ª	Chapista	2	2	0
Oficial 3ª	Chapista	1	1	0
Dependiente	Recambios	3	3	0
Asesor	Servicios	3	3	0
Mozo	Lavadero	1	0	1
		47	40	7

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la Sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

EJERCICIO 2017:

Categoría	Puesto de trabajo	Nº Empleados	Hombre	Mujer
Gerente	Dirección	1	1	0
Jefe de Ventas	Comercial	1	1	0
Jefe de Administración	Administración	1	1	0
Jefe de Ventas	Vehículo de Ocasión	1	1	0
Jefe de Taller	Taller	1	1	0
Jefe de Almacén	Almacén	1	1	0
Viajante	Comercial	8	8	0
Oficial	Administración	2	0	2
Auxiliar	Administración	4	1	3
Oficial 1ª	Taller	1	1	0
Peón	Taller	2	2	0
Oficial 1ª	Mecánico	4	4	0
Oficial 2ª	Mecánico	4	4	0
Oficial 1ª	Electricista	2	2	0
Oficial 1ª	Carrocería	2	2	0
Oficial 1ª	Pintura	3	3	0
Oficial 2ª	Chapista	2	2	0
Oficial 3ª	Chapista	1	1	0
Dependiente	Recambios	3	3	0
Asesor	Servicios	3	3	0
Mozo	Lavadero	1	0	1
		48	42	6

EJERCICIO 2016:

Categoría	Puesto de trabajo	Nº Empleados	Hombre	Mujer
Gerente	Dirección	1	1	0
Jefe de Ventas	Comercial	1	1	0
Jefe de Administración	Administración	1	1	0
Jefe de Ventas	Vehículo de Ocasión	1	1	0
Jefe de Taller	Taller	1	1	0
Jefe de Almacén	Almacén	1	1	0
Viajante	Comercial	9	9	0
Oficial	Administración	2	0	2
Auxiliar	Administración	5	1	4
Oficial 1ª	Taller	1	1	0
Peón	Taller	2	2	0
Oficial 1ª	Mecánico	4	4	0
Oficial 2ª	Mecánico	4	4	0
Oficial 1ª	Electricista	2	2	0
Oficial 1ª	Carrocería	2	2	0
Oficial 1ª	Pintura	3	3	0
Oficial 2ª	Chapista	2	2	0
Oficial 3ª	Chapista	1	1	0
Dependiente	Recambios	3	3	0
Asesor	Servicios	3	3	0
Mozo	Lavadero	1	0	1
		50	43	7

No existen empleados con discapacidad mayor o igual al 33% en el ejercicio 2017 y 2016.

En cuanto a la distribución por sexos al cierre del ejercicio 2017 con respecto a los miembros del actual Órgano de Administración, reseñar que se compone de 1 hombre y 1 mujer, y las personas físicas que representan a las dos personas jurídicas administradoras son 2 hombres.

En cuanto a la distribución por sexos al cierre del ejercicio 2016, con respecto a los miembros del anterior Órgano de Administración, se componía de 4 hombres.

Los honorarios devengados por la sociedad Castillero Auditores, S.L.P se detallan a continuación:

	2017	2016
Honorarios devengados por Auditoría de Cuentas Anuales Individuales	9.000,00	8.870,00
Honorarios devengados por Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas	7.000,00	0,00
Otros Honorarios por Servicios Prestados	0,00	0,00
Total	**16.000,00**	**8.870,00**

Con fecha 29 de junio de 2017 se amplió el objeto social de la Sociedad (Nota 1) mediante la inclusión de la "tenencia de participaciones en otras sociedades, la dirección y gestión de dichas participaciones, así como el control y la gestión de las actividades desarrolladas por las entidades participadas", y "la prestación de servicios administrativos, financieros, contables, publicitarios, estudios de mercado y en general todos aquellos servicios necesarios que se puedan derivar del control y la gestión de actividades empresariales".

En relación con la información referente a "la naturaleza y el propósito de negocio de los acuerdos de la Sociedad que no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la memoria, así como su posible impacto financiero", no existe información significativa ni relevante que reseñar.

NOTA 21. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

	Cifra de negocios	
Descripción de la actividad	**Ejercicio 2017**	**Ejercicio 2016**
Ventas netas de vehículos	27.744.319,14	24.797.398,71
Ventas netas de recambios	2.391.166,66	2.228.597,63
Prestaciones de servicios (taller y similares)	1.181.233,60	1.126.536,67
TOTAL	**31.316.719,40**	**28.152.533,01**

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

	Cifra de negocios	
Descripción del mercado geográfico	**Ejercicio 2017**	**Ejercicio 2016**
Nacional, total:	23.132.631,09	22.592.081,84
Resto Unión Europea, total:	8.184.088,31	5.560.451,17
Resto del mundo, total:	0,00	0,00
Total	**31.316.719,40**	**28.152.533,01**

Zaragoza, a 31 de marzo de 2018

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2017

1.- EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

1.1.- INDICADORES FINANCIEROS SOBRE LA EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

Los indicadores referentes a la evolución de la Sociedad, se muestran a continuación:

CONCEPTO	2017	2016	VARIACIÓN %
Importe Neto de la Cifra de Negocios	31.316.719,40	28.152.533,01	11,24%
Margen comercial	3.421.270,54	3.165.768,83	8,07%
Resultados de explotación antes de amortizaciones	782.346,23	626.820,27	24,81%
Resultados de explotación	588.429,83	421.004,72	39,77%
Resultados financiero	22.951,49	45.897,52	-49,99%
Resultado del ejercicio	458.119,70	349.608,83	31,04%
Rentabilidad económica	3,23%	3,16%	2,22%
Rentabilidad financiera	5,69%	6,16%	-7,62%

El ejercicio 2017 ha sido un ejercicio positivo para el sector de los concesionarios de automóviles, habiéndose obtenido un incremento del 7,7% en las unidades matriculadas en España por parte del conjunto de todas las marcas de automóviles en el país respecto al ejercicio 2016 anterior, alcanzando de este modo el sector un total de 1.234.931 unidades (1.147.007 unidades en el ejercicio 2016 anterior). En Aragón, el ejercicio 2017 ha sido muy similar al ejercicio 2016, habiendo matriculado el sector un total de 24.396 unidades en 2017 (24.433 unidades en 2016).

Por su parte, la Sociedad ha obtenido un resultado antes de impuestos positivo por importe de 611.381,32 euros, frente al resultado antes de impuestos positivo del ejercicio 2016, que ascendió a 466.902,24 euros.

1.2.- INDICADORES FINANCIEROS SOBRE LA SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

CONCEPTO	31/12/2017	31/12/2016	VARIACIÓN %
Patrimonio Neto	8.049.575,49	5.674.874,73	41,85%
Capital Corriente	3.552.818,36	3.072.025,80	15,65%
Deuda Financiera	9.182.446,06	6.597.411,25	39,18%
Ratio de solvencia	1,79	1,74	2,85%
Ratio de endeudamiento	55,83%	57,43%	-2,77%
Ratio de liquidez	1,35	1,40	-3,81%

Las magnitudes del cuadro anterior son indicativas de una positiva situación financiero- patrimonial. Así, tanto el ratio de liquidez como el de solvencia, siguen siendo superior a la unidad, lo cual refleja una situación financiera a corto y largo plazo correcta y adecuada para afrontar las deudas financieras.

1.3.- INDICADORES NO FINANCIEROS SOBRE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL

Los periodos medios tanto de cobro a clientes como de pago a proveedores se mantienen similares al ejercicio anterior. En concreto, el periodo medio de pago a proveedores es de 5,62 días en 2017 (5,56 días en 2016).

1.4.- INFORMACIÓN SOBRE PERSONAL

El número medio de empleados en 2017 se ha incrementado en 1 trabajador con respecto al ejercicio 2016 anterior.

1.5.- INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

A efectos de dar cumplimiento con las obligaciones previstas por la legislación mercantil vigente, se informa que durante el presente ejercicio no existen activos ni pasivos de naturaleza medioambiental. No se han recibido ingresos por subvenciones u otros conceptos derivados de dichas actuaciones. Así mismo se han incurrido en gastos ordinarios por importe de 3.399,30 euros (1.487,34 euros en el ejercicio 2016) para la mejora y protección del medioambiente, en concreto por retirada de residuos. A su vez, se han obtenido ingresos netos derivados de los sistemas integrados de gestión de aceites usados por importe de 1.140,85 euros (1.143,55 euros en el ejercicio 2016).

No existen riesgos y por tanto, no se consideran necesarias provisiones para cubrir gastos derivados de responsabilidades medioambientales, ni existen contingencias por litigios en curso, indemnizaciones u otros que pudieran tener efecto sobre el patrimonio o en los resultados. Tampoco existen riesgos transferidos a otras entidades, ni existen compromisos de inversiones futuras en materia medioambiental.

No existe información aplicable a suministrar sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

2.- DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA

Las previsiones del sector señalan que las matriculaciones de automóviles en conjunto en España en el ejercicio 2018 pueden llegar a alcanzar incluso la cifra de 1.300.000 unidades matriculadas. Por su parte, la Sociedad tiene expectativas de conseguir, al igual que en el presente ejercicio 2017, un resultado antes de impuestos positivo en el próximo ejercicio 2018.

Asimismo, la situación financiera a corto y largo plazo de la Sociedad es adecuada, así como se tiene la posibilidad de disponer de cantidades adicionales en sus líneas de crédito. A su vez, en caso de que fuera necesario, la Sociedad tiene el apoyo financiero de sus accionistas, los cuales prestarían dicho apoyo de forma que ésta pudiera continuar desarrollando su actividad con normalidad.

Con fecha 28 de septiembre de 2017, BMW IBERICA, S.A. ha comunicado a toda su red de concesionarios y, por tanto, a AUGUSTA ARAGÓN, S.A., que los actuales Contratos de Concesionario BMW y MINI para automóviles nuevos, recambios originales BMW y servicios de postventa vencen el próximo 30 de septiembre de 2018. En su habitual forma de proceder, BMW IBERICA, S.A. procederá a cancelar todos los contratos que mantiene con los actuales concesionarios y formalizará unos nuevos contratos con una duración de cinco años, a partir del 1 de octubre de 2018, fecha de su entrada en vigor, con aquellos concesionarios que cumplan las premisas de los nuevos estándares de venta y de servicio de postventa BMW y MINI 2018. AUGUSTA ARAGÓN, S.A. ha acometido la inversión en equipamiento y las obras de adecuación más costosas, tanto económicamente como estructuralmente, a lo largo del ejercicio 2017, dejando las instalaciones preparadas en el primer trimestre de 2018 para que sean verificadas por parte de BMW IBERICA, S.A. y en el caso de que la marca identificara algún incumplimiento, subsanarlo antes de la finalización del actual contrato de concesión.
En base a todo lo anterior, AUGUSTA ARAGÓN, S.A. formalizará con BMW IBERICA, S.A. los nuevos Contratos de Concesionario BMW y MINI a lo largo del tercer trimestre del ejercicio 2018.

Análogamente, la Sociedad está obligada al cumplimiento de determinados criterios y condiciones estipulados en los contratos de concesionario de vehículos nuevos, de distribuidor de recambios, de servicio oficial y de suministro de vehículos de ocasión, formalizados con BMW IBERICA, S.A, para las marcas BMW y MINI, y vigentes en la actualidad de fecha 1 de octubre de 2013. La Sociedad está cumpliendo adecuadamente con todos esos criterios y condiciones establecidos en los contratos con la marca, así como los estándares fijados por la misma.

3.- ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS CON POSTERIORIDAD AL CIERRE DEL EJERCICIO

La Sociedad está valorando la realización, a lo largo del segundo trimestre del ejercicio 2018, de una operación mercantil de fusión entre la Sociedad y su dependiente Alcalcaba 2006, S.L.U., mediante la cual, AUGUSTA ARAGÓN, S.A. absorbería a la sociedad Alcalcaba 2006, S.L.U., la cual a través del proceso de fusión se extinguiría, vía disolución sin liquidación, y transmitiría en bloque todo su patrimonio social a AUGUSTA ARAGÓN, S.A., quien adquiriría por sucesión universal la totalidad de los derechos y obligaciones que componen el patrimonio de la sociedad absorbida. El proyecto común de fusión se sometería en plazo legal a la aprobación de las juntas generales de las sociedades participantes en la fusión y de conformidad con la legislación vigente.

No se han producido acontecimientos posteriores al cierre significativos distintos a los ya mencionados en el presente informe de gestión.

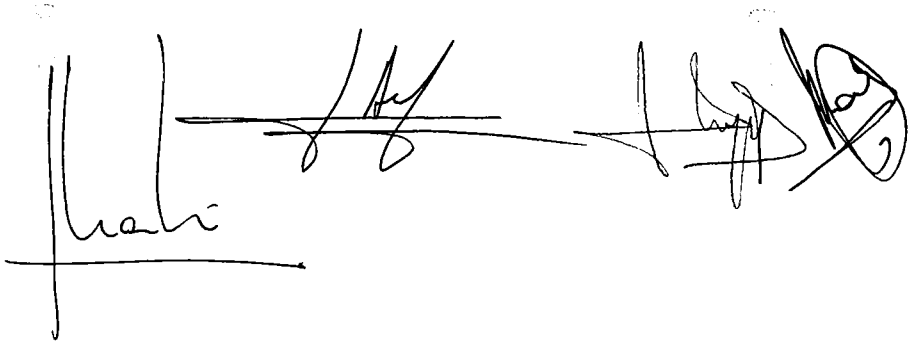
4.- ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

No existen.

5.- ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no dispone de acciones propias en su patrimonio.

6.- EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Teniendo en cuenta lo comentado en el punto 2, la Sociedad tiene expectativas de seguir consiguiendo en el próximo ejercicio 2018 un resultado antes de impuestos positivo.

Zaragoza, a 31 de marzo de 2018