

# Cuentas anuales



2011

 ¡MADRID! EMT



# Contenidos

---

**Balance de Situación  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias  
correspondiente a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre  
de 2011 y 2010**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondiente a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre  
de 2011 y 2010**

**Estado de Flujos de Efectivo  
correspondiente a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre  
de 2011 y 2010**

**Memoria Anual ejercicio 2011**



# Balance de Situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010

# 2011

**Balance de Situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010**  
(Expresado en Euros)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2011	31/12/2010
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>447.229.673</b>	<b>441.255.271</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>6</b>	<b>5.142.528</b>	<b>6.591.713</b>
3. Patentes, licencias, marcas y similares		5.604	10.506
5. Aplicaciones informáticas		4.924.528	6.273.367
6. Otro inmovilizado intangible		212.396	307.840
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>7</b>	<b>433.883.712</b>	<b>427.635.587</b>
1. Terrenos y construcciones		155.001.238	157.008.202
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		274.722.463	247.314.513
3. Inmovilizado en curso y anticipos		4.160.011	23.312.872
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>8</b>	<b>1.278.972</b>	<b>1.287.082</b>
1. Terrenos		981.641	981.641
2. Construcciones		297.331	305.441
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>10</b>	<b>3.597.693</b>	<b>3.597.693</b>
1. Instrumentos de patrimonio		721.561	721.561
2. Créditos a empresas		2.876.132	2.876.132
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>10</b>	<b>3.301.180</b>	<b>2.119.658</b>
1. Instrumentos de patrimonio		302.837	28.982
2. Créditos a terceros		2.719.798	1.821.707
5. Otros activos financieros		278.545	268.969
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>19</b>	<b>25.588</b>	<b>23.538</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>116.304.484</b>	<b>78.563.895</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>11</b>	<b>4.708.491</b>	<b>5.063.123</b>
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		4.708.491	5.063.123
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>10</b>	<b>109.907.221</b>	<b>66.392.503</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		75.408.192	42.171.438
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas		1.938.969	8.914.718
3. Deudores varios		14.126.481	13.229.229
4. Personal		4.892	43.167
5. Activos por impuesto corriente	<b>18</b>	1.431.880	970.215
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>21</b>	16.996.807	1.063.736
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>10</b>	<b>60.101</b>	<b>107.930</b>
2. Créditos a empresas		-	35.601
5. Otros activos financieros		60.101	72.329
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>20</b>	<b>543.732</b>	<b>1.937.421</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos equivalentes</b>	<b>12</b>	<b>1.084.939</b>	<b>5.062.918</b>
1. Tesorería		1.084.939	5.062.918
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>563.534.157</b>	<b>519.819.166</b>

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte integrante del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2011.

**Balance de Situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010**  
(Expresado en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	31/12/2011	31/12/2010
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>272.316.906</b>	<b>299.661.223</b>
<b>A.1) Fondos propios</b>		<b>150.347.720</b>	<b>151.029.096</b>
<b>I. Capital</b>	<b>13</b>	<b>115.501.278</b>	<b>115.501.278</b>
1. Capital escriturado		115.501.278	115.501.278
<b>III. Reservas</b>	<b>13</b>	<b>39.318.897</b>	<b>39.247.840</b>
1. Legal y estatutarias		6.486.018	6.414.961
2. Otras reservas		32.832.879	32.832.879
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>-3.791.079</b>	<b>-4.430.593</b>
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		-3.791.079	-4.430.593
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	<b>3</b>	<b>-681.376</b>	<b>710.571</b>
<b>A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>16</b>	<b>121.969.186</b>	<b>148.632.127</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>175.427.143</b>	<b>106.715.202</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>17</b>	<b>8.298.265</b>	<b>8.451.187</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		495.182	482.381
2. Actuaciones medioambientales		227.441	713.690
4. Otras provisiones		7.575.642	7.255.116
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>14</b>	<b>166.762.158</b>	<b>97.816.774</b>
2. Deudas con entidades de crédito		147.667.430	97.513.332
3. Acreedores por arrendamiento financiero		17.717.734	-
5. Otros pasivos financieros		1.376.994	303.442
<b>IV. Pasivo por impuesto diferido</b>	<b>19</b>	<b>366.720</b>	<b>447.241</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>115.790.108</b>	<b>113.442.741</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>14</b>	<b>46.098.908</b>	<b>46.545.411</b>
2. Deudas con entidades de crédito		33.574.025	224.744
3. Acreedores por arrendamiento financiero		1.306.926	-
5. Otros pasivos financieros		11.217.957	46.320.667
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>69.160.921</b>	<b>66.170.824</b>
1. Proveedores	<b>14</b>	19.084.814	25.672.971
2. Proveedores, empresas del grupo y asociados	<b>14</b>	139.002	92.588
3. Acreedores varios	<b>14</b>	24.248.824	10.281.591
4. Personal, remuneraciones pendientes de pago	<b>14</b>	6.053.027	12.720.668
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>21</b>	17.020.556	14.908.077
7. Anticipos de clientes		2.614.698	2.494.929
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>20</b>	<b>530.279</b>	<b>726.506</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>		<b>563.534.157</b>	<b>519.819.166</b>

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte íntegramente del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2011.





**Cuenta de Pérdidas y  
Ganancias correspondiente  
a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de  
diciembre de 2011 y 2010**

2011



**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de Diciembre de 2011 y 2010 (Expresada en Euros)**

	NOTAS	2011	2010
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>22</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>22.1</b>	<b>469.461.899</b>	<b>441.763.607</b>
b) Prestaciones de servicios		469.461.899	441.763.607
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>		<b>19.810</b>	<b>-</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>		<b>-63.189.881</b>	<b>-59.507.919</b>
a) Consumo de mercaderías	<b>22.4</b>	-62.361.674	-58.493.387
c) Trabajos realizados por otras empresas		-825.256	-1.015.164
d) Deterioro de otros aprovisionamientos		-2.951	632
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>22.315.540</b>	<b>25.035.622</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	<b>22.2</b>	11.491.554	12.820.945
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	<b>22.3</b>	10.823.986	12.214.677
<b>6. Gastos de personal</b>		<b>-381.795.907</b>	<b>-364.162.560</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		-283.329.518	-268.136.892
b) Cargas sociales	<b>22.5</b>	-98.466.389	-96.025.668
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>-31.722.360</b>	<b>-31.167.586</b>
a) Servicios exteriores	<b>22.6</b>	-29.363.212	-29.450.116
b) Tributos	<b>22.7</b>	-1.549.549	-1.717.470
c) Provisiones, deterioro y variación por operaciones comerciales		-809.599	-
<b>8. Amortización de inmovilizado</b>	<b>6-7</b>	<b>-52.403.836</b>	<b>-50.167.739</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>16</b>	<b>33.802.087</b>	<b>38.580.138</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>		<b>445.337</b>	<b>1.272.262</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>187.455</b>	<b>-428.162</b>
a) Deterioros y pérdidas		-	-498.723
b) Resultados por enajenaciones y otras	<b>22.8</b>	187.455	70.561
<b>14. Otros resultados</b>	<b>22.10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A. 1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+4+5+6+7+8+9+10+11+14)</b>		<b>-2.879.856</b>	<b>1.217.663</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>22.9</b>	<b>6.760.596</b>	<b>917.390</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		6.760.596	917.390
b. 2) De terceros		6.760.596	917.390
<b>13. Gastos financieros</b>		<b>-4.838.021</b>	<b>-1.143.697</b>
b) Por deudas de terceros		-4.838.021	-1.143.697
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>273.855</b>	<b>-273.855</b>
b) Deterioros y pérdidas		273.855	-273.855
<b>A. 2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+16)</b>		<b>2.196.430</b>	<b>-500.162</b>
<b>A. 3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)</b>		<b>-683.426</b>	<b>717.501</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>21</b>	<b>2.050</b>	<b>-6.930</b>
<b>A. 4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)</b>		<b>-681.376</b>	<b>710.571</b>
<b>A. 5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)</b>		<b>-681.376</b>	<b>710.571</b>

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte íntegramente de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.



**Estado de Cambios  
en el Patrimonio Neto  
correspondiente a los  
ejercicios anuales  
terminados el 31 de  
diciembre de 2011 y 2010**

2011



**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 (Expresado en Euros)**

**A . ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	NOTAS	2011	2010
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>3</b>	<b>-681.376</b>	<b>710.571</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>		<b>7.037.740</b>	<b>12.179.121</b>
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	<b>16</b>	7.058.917	12.215.768
V. Efecto impositivo	<b>16</b>	-21.177	-36.647
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (III + V)</b>		<b>7.037.740</b>	<b>12.179.121</b>
<b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>-33.700.681</b>	<b>-38.464.397</b>
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	<b>16</b>	-33.802.087	-38.580.138
IX. Efecto impositivo	<b>16</b>	101.406	115.741
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX)</b>		<b>-33.700.681</b>	<b>-38.464.397</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		<b>-27.344.317</b>	<b>-25.574.705</b>

**B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2010</b>	115.501.278	39.247.840	-4.430.593	710.571	148.632.127	299.661.223
<b>B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2011</b>	115.501.278	39.247.840	-4.430.593	710.571	148.632.127	299.661.223
I) Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-681.376	-26.662.941	-27.344.317
III) Otras variaciones del patrimonio neto	-	71.057	639.514	-710.571	-	-
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011</b>	115.501.278	39.318.897	-3.791.079	-681.376	121.969.186	272.316.906

**B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2009</b>	115.501.278	39.031.219	-6.380.185	2.166.213	174.917.403	325.235.928
<b>B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2010</b>	115.501.278	39.031.219	-6.380.185	2.166.213	174.917.403	325.235.928
I) Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	710.571	-26.285.276	-25.574.705
III) Otras variaciones del patrimonio neto	-	216.621	1.949.592	-2.166.213	-	-
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010</b>	115.501.278	39.247.840	-4.430.593	710.571	148.632.127	299.661.223

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte íntegramente del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.





**Estado de Flujos de Efectivo  
correspondiente a los  
ejercicios anuales  
terminados el 31 de  
diciembre de 2011 y 2010**

2011



**Estado de Flujos de Efectivo correspondiente a los ejercicios  
anuales terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010  
(Expresado en Euros)**

	NOTAS	2011	2010
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>-683.426</b>	<b>717.501</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>		<b>17.181.695</b>	<b>17.318.022</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	6-7-8	52.403.836	50.167.739
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		1.445.520	-
c) Variación de provisiones (+/-)		-445.337	5.300.820
d) Imputación de subvenciones (-)	18	-33.802.087	-38.580.138
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	22	-187.455	-70.561
g) Ingresos financieros (-)		-6.760.596	-917.390
h) Gastos financieros (+)		4.838.021	1.143.697
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-273.855	273.855
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		-36.352	-
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>-32.120.141</b>	<b>-34.680.819</b>
a) Existencias (+/-)		354.631	-458.383
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		-36.662.332	-45.202.952
c) Otros activos corrientes (+/-)		1.393.690	3.543.013
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		2.990.097	7.515.894
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-196.227	-78.391
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>-3.790.321</b>	<b>-90.719</b>
a) Pagos por intereses (-)		-4.160.196	-1.008.109
c) Cobros de intereses (+)		369.875	917.390
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1 +/- 2 +/- 3 +/- 4)</b>		<b>-19.412.193</b>	<b>-16.736.015</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>-94.292.637</b>	<b>-79.702.447</b>
b) Inmovilizado	14	-57.991.313	-79.702.447
e) Otros activos financieros		-36.301.324	-
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>		<b>500.341</b>	<b>1.148.944</b>
c) Inmovilizado material		471.020	1.047.428
e) Otros activos financieros		29.321	101.516
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>		<b>-93.792.296</b>	<b>-78.553.503</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>6.993.563</b>	<b>12.215.769</b>
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		6.993.563	12.215.769
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>102.232.947</b>	<b>74.513.332</b>
a) Emisión deudas con entidades de crédito (+)		82.825.554	74.513.332
b) Emisión de otras deudas (+)		19.489.112	-
c) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito (-)		-81.719	-
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9 +/- 10)</b>		<b>109.226.510</b>	<b>86.729.101</b>
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/- 5 +/- 8 +/- 12)</b>			
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio		5.062.918	13.623.335
Efectivo o equivalente al final del ejercicio		1.084.939	5.062.918

Los cobros y pagos procedentes por pasivos financieros de rotación elevada se muestran por el importe neto.

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.



# Memorial Anual ejercicio 2011

# 2011

# ÍNDICE

<b>1 · Información general</b> .....	27
1 · 1 Constitución y domicilio social .....	27
1 · 2 Actividad .....	27
1 · 3 Régimen legal .....	27
1 · 4 Moneda .....	28
<b>2 · Bases de presentación de las cuentas anuales</b> .....	28
2 · 1 Imagen fiel .....	28
2 · 2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.....	28
2 · 3 Comparación de la información.....	29
2 · 4 Cambios en estimaciones contables.....	29
<b>3 · Aplicación de resultados</b> .....	29
3 · 1 Propuesta de aplicación .....	29
3 · 2 Limitaciones para la distribución de dividendos .....	29
<b>4 · Normas de registro y valoración</b> .....	30
4 · 1 Inmovilizado intangible .....	30
4 · 2 Inmovilizado material .....	30
4 · 3 Inversiones inmobiliarias .....	31
4 · 4 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros .....	32
4 · 5 Existencias .....	32
4 · 6 Activos financieros .....	32
4 · 7 Pasivos financieros .....	34
4 · 8 Transacciones en moneda extranjera .....	34
4 · 9 Impuestos corrientes y diferidos .....	35
4 · 10 Subvenciones, donaciones y legados recibidos .....	35
4 · 11 Provisiones y pasivos contingentes .....	36
4 · 12 Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal .....	36
4 · 13 Reconocimiento de ingresos .....	37
4 · 13 · a Ingresos por prestaciones del servicio de transporte .....	38
4 · 13 · b Ingresos por venta de Bonotet .....	38
4 · 13 · c Tipología de ingresos y criterios de reconocimiento .....	38
4 · 13 · d Cesión contratos y convenios de la extinguida Fundación Movilidad ...	39

4 · 14	Transacciones entre partes vinculadas.....	39
4 · 15	Arrendamientos .....	39
4 · 15 · a	Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendatario financiero .....	39
4 · 15 · b	Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendatario operativo .....	40
4 · 16	Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental .....	40
5 ·	<b>Gestión de riesgo financiero</b> .....	40
5 · 1	Riesgo de crédito.....	40
5 · 2	Riesgo de tipo de interés.....	40
5 · 3	Riesgo de liquidez .....	40
6 ·	<b>Inmovilizado intangible</b> .....	41
6 · 1	Aplicaciones informáticas .....	42
6 · 2	Inmovilizado intangible totalmente amortizado .....	42
6 · 3	Seguros .....	42
6 · 4	Adquisiciones al accionista único .....	42
7 ·	<b>Inmovilizado material</b> .....	43
7 · 1	Altas .....	44
7 · 2	Bajas .....	45
7 · 3	Traspasos .....	45
7 · 4	Pérdidas por deterioro .....	45
7 · 5	Gastos financieros capitalizados.....	45
7 · 6	Bienes totalmente amortizados .....	45
7 · 7	Bienes bajo arrendamiento financiero .....	46
7 · 8	Seguros .....	46
7 · 9	Subvenciones.....	46
7 · 10	Convenio con el Ayuntamiento de Madrid .....	47
7 · 11	Composición del inmovilizado en curso .....	48
7 · 12	Desglose de inmuebles .....	48
7 · 13	Compromisos firmes de compra .....	48
8 ·	<b>Inversiones inmobiliarias</b> .....	49
9 ·	<b>Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar</b> .....	49
9 · 1	Arrendamientos financieros .....	49
9 · 2	Arrendamientos operativos .....	50
10 ·	<b>Activos financieros</b> .....	50
10 · 1	Análisis por categorías .....	50
10 · 2	Análisis por vencimientos .....	51
10 · 3	Instrumentos de patrimonio .....	52
10 · 3 · 1	Inversiones financieras a largo plazo .....	52
10 · 4	Créditos, derivados y otros .....	52
10 · 4 · 1	Préstamos y partidas a cobrar .....	52
10 · 4 · 1 · a	A largo plazo .....	52

10 · 4 · 1 · b	A corto plazo .....	53
10 · 5	Participaciones en empresas del grupo y asociadas .....	56
10 · 6	Pérdidas por deterioro .....	56
10 · 7	Información relacionada con la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Patrimonio Neto .....	56
10 · 8	Valor razonable .....	56
11 ·	Existencias .....	57
12 ·	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes .....	57
13 ·	Fondos propios .....	58
13 · 1	Capital .....	58
13 · 2	Reservas .....	58
13 · 3	Reserva legal .....	58
13 · 4	Reserva voluntaria .....	58
13 · 5	Diferencias por ajuste del capital a euros .....	58
14 ·	Pasivos financieros .....	59
14 · 1	Categorías de pasivos financieros .....	59
14 · 2	Débitos y partidas a pagar .....	59
14 · 3	Deudas a largo plazo .....	60
14 · 4	Deudas a corto plazo.....	60
14 · 5	Proveedores de inmovilizado .....	61
14 · 6	Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio .....	61
14 · 7	Anticipos de clientes .....	61
14 · 8	Personal (remuneraciones pendientes de pago).....	61
15 ·	Moneda extranjera .....	62
16 ·	Subvenciones, donaciones y legados recibidos .....	62
17 ·	Provisiones y contingencias .....	63
18 ·	Activos por Impuestos corrientes .....	64
19 ·	Activos y pasivos por Impuestos diferidos .....	65
20 ·	Periodificaciones a corto plazo .....	65
20 · 1	Periodificaciones a corto plazo del activo .....	65
20 · 2	Periodificaciones a corto plazo del pasivo .....	66
21 ·	Situación Fiscal .....	66
21 · 1	Información de carácter fiscal .....	66
21 · 2	Impuestos sobre Beneficios .....	67



22 · Ingresos y gastos .....	69
22 · 1 Importe neto de la cifra de negocios .....	69
22 · 2 Otros ingresos de explotación.....	70
22 · 3 Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio .....	70
22 · 4 Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles .....	70
22 · 5 Cargas sociales .....	71
22 · 6 Otros gastos de explotación .....	72
22 · 7 Tributos.....	72
22 · 8 Resultado por enajenaciones de inmovilizado .....	72
22 · 9 Beneficios en inversiones financieras .....	72
22 · 10 Otros resultados .....	73
23 · Operaciones con empresas vinculadas .....	73
24 · Información sobre medio ambiente .....	74
25 · Retribuciones a largo plazo al personal .....	75
26 · Garantías .....	75
27 · Información relativa al Consejo de Administración y alta dirección .....	75
27 · 1 Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección .....	75
27 · 2 Anticipos y créditos a los miembros del Consejo de Administración .....	75
27 · 3 Préstamos al personal de Alta Dirección.....	75
27 · 4 Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas .....	76
28 · Hechos posteriores al cierre .....	76
29 · Honorarios de auditores de cuentas .....	76
30 · Otra información .....	77



**1 · 1 CONSTITUCIÓN Y DOMICILIO SOCIAL**

EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTES DE MADRID, S.A. (en adelante también, la Sociedad) fue constituida en Madrid en mayo de 1971, como consecuencia de la transformación, la Sociedad privada municipal denominada Empresa Municipal de Transportes de Madrid, fundada el 12 de noviembre de 1947, de la que la actual Sociedad recibió todo su patrimonio, y tiene su domicilio social en la calle Cerro de la Plata, nº 4, 28007- Madrid. Figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 2808, folio 20, hoja 19260 con NIF número A-28046316.

**1 · 2 ACTIVIDAD**

Su objeto social consiste en la explotación por gestión directa del servicio de transporte público colectivo, dentro de la competencia del Ayuntamiento de Madrid en materia de transporte y como órgano de gestión del mismo.

También forma parte del objeto social lo siguiente:

- La gestión de servicios de aparcamiento y/o estacionamiento vigilado.
- La promoción e impulso de proyectos de transporte alternativo que faciliten y mejoren la movilidad urbana, como complemento al transporte público.

La Sociedad desarrolla todas sus actividades en la ciudad de Madrid.

Las principales instalaciones de la Sociedad se encuentran ubicadas en los distritos de Fuencarral, Entrevías, Carabanchel, La Elipa y Sanchinarro.

Con fecha 16 de mayo de 1985 se publicó la Ley 5/1985, por la que se creó el Consorcio Regional de Transportes de Madrid. En el año 2002, se publicó la Ley 6/2002, de 27 de junio, de Modificación Parcial de la anterior Ley, que transformó el marco jurídico, económico y financiero del servicio de transporte público realizado por la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. y planificado y coordinado por el Consorcio Regional de Transportes de Madrid (en adelante también, el Consorcio). A partir de dicha modificación legal el servicio de transporte urbano se presta a riesgo y ventura de la Sociedad, asumiendo el Consorcio el pago a la Sociedad de una tarifa de equilibrio por viajero transportado que podrá ser objeto de revisión como consecuencia de variaciones significativas en los costes presupuestados de la demanda de viajeros así como de la oferta de servicios determinada por el Consorcio. El Consorcio es el propietario de todas las recaudaciones por cualquier tipo de billete. El Consorcio es un Organismo Público con personalidad jurídica y patrimonio propios, que tiene asumidas las competencias sobre transporte público regular de viajeros de la Comunidad de Madrid y los Ayuntamientos adheridos al mismo, entre ellos el Ayuntamiento de Madrid, coordinando la cooperación y participación de los mismos en la gestión conjunta del transporte.

**1 · 3 RÉGIMEN LEGAL**

El Ayuntamiento de Madrid posee el 100% de las acciones de la Sociedad, por lo que ésta, en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, pertenece al grupo consolidado encabezado por aquél, con domicilio en la calle Alcalá, número 50.

## 1 · 4 MONEDA

Salvo indicación en contra, la moneda funcional utilizada en las presentes cuentas anuales es el euro sin decimales.

## 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### 2 · 1 IMAGEN FIEL

Las presentes cuentas anuales del ejercicio 2011 se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y de acuerdo con las sucesivas modificaciones en su caso, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como los cambios en el patrimonio neto y la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Estas cuentas anuales son formuladas por el Consejo de Administración y se estima que serán aprobadas sin ninguna modificación por la Junta General de Accionistas.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales se haya dejado de aplicar.

### 2 · 2 ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE

La preparación de las cuentas anuales requiere la realización por parte de la Sociedad de determinadas estimaciones contables y la consideración de determinados elementos de juicio. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias.

Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor información disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicaría de forma prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en la estimación realizada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en cuestión.

Las principales estimaciones y juicios considerados en la elaboración de las cuentas anuales son las siguientes:

- Vidas útiles de los elementos de inmovilizado intangible e inmovilizado material (Ver Notas 4.1 y 4.2).
- Valor razonable de los instrumentos financieros (Ver Notas 4.6 y 4.7).
- Estimación de las provisiones por prestaciones al personal, actuaciones medioambientales e impuestos (Ver Nota 4.11).
- Impuestos diferidos (Ver Nota 4.9).

## 2 · 3 COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Las cuentas anuales de los ejercicios 2011 y 2010 se han formulado de acuerdo con la estructura establecida en el Plan General de Contabilidad, habiéndose seguido en su elaboración la aplicación de criterios uniformes de valoración, agrupación, clasificación y unidades monetarias, de manera que la información presentada es homogénea y comparable.

## 2 · 4 CAMBIOS EN ESTIMACIONES CONTABLES

En el ejercicio 2011 la Sociedad, en base a nueva información disponible, ha reevaluado la vida útil de los elementos de transporte considerando las características de los elementos que se han adquirido recientemente así como las mejoras introducidas en la gestión del servicio, las cuales se han traducido en lo siguiente:

- Mejoras técnicas, incluyendo la maquinaria y electrónica entre otros.
- Sistemas de mantenimiento que permiten un mejor control.
- Existencia de nuevas infraestructuras de la ciudad de Madrid que contribuyen a un menor deterioro de los autobuses durante la circulación.

La nueva estimación ha supuesto incrementar la vida útil de 10 a 12 años de la flota adquirida a partir del ejercicio 2008 inclusive. El efecto neto de esta nueva estimación sobre las cuentas anuales del ejercicio 2011 ha supuesto un menor cargo a resultados por importe de 1.185.835 euros.

## 3 APLICACIÓN DE RESULTADOS

### 3 · 1 PROPUESTA DE APLICACIÓN

La propuesta de aplicación de resultados del ejercicio 2011 formulada por el Consejo de Administración y que tendrá que ratificar la Junta General de Accionistas es la siguiente:

BASE DE REPARTO	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-681.376
<b>TOTAL</b>	<b>-681.376</b>
APLICACIÓN A	
Resultados negativos ejercicios anteriores	-681.376
<b>TOTAL</b>	<b>-681.376</b>

### 3 · 2 LIMITACIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Las reservas designadas en la Nota 13 como de libre distribución, así como los resultados del ejercicio, no están sujetas a limitaciones para su distribución.

## 4

**NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN****4 · 1 INMOVILIZADO INTANGIBLE****a Patentes, licencias, marcas y similares:**

Refleja el coste de adquisición de la patente para los separadores del Carril Bus y derechos de reproducción entre otras, relacionadas con el transporte, cuyos importes se amortizan por el método lineal, en cinco años.

**b Aplicaciones informáticas:**

Las aplicaciones informáticas adquiridas o elaboradas por la Sociedad se encuentran registradas a su precio de adquisición, menos la correspondiente amortización acumulada.

Se amortizan por el método lineal, durante su vida útil estimada de 5 años.

Asimismo, también se incluyen en esta partida, principalmente, los importes entregados a cuenta de la implantación de las nuevas aplicaciones informáticas que se encuadran en el Plan Director de Sistemas.

Los gastos de mantenimiento se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

**4 · 2 INMOVILIZADO MATERIAL**

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y, si procediera, por las pérdidas por deterioro estimadas que resultasen de comparar el valor neto contable con su importe recuperable.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula imputando como valor del mismo, tanto los costes de personal necesarios para su realización, como el de los materiales empleados en su ejecución, valorados estos últimos al precio de adquisición.

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

Para la realización de su actividad, la Sociedad utiliza activos no generadores de flujos de efectivo. Tal y como se describe en la Orden EHA/773/2010, de 25 de Marzo, por la cual se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, los activos no generadores de flujos de efectivo son aquellos que se utilizan, no con el objeto de obtener un beneficio o rendimiento económico, sino para la obtención de flujos económicos sociales que benefician a la colectividad por medio del potencial servicio o utilidad pública, a cambio de un precio fijado directa o indirectamente por la Administración Pública como consecuencia del carácter estratégico o de utilidad pública de la actividad que desarrolla.

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa el deterioro de valor de los diferentes activos no generadores de flujos de efectivo, estimando el valor recuperable de estos activos, que es el mayor entre su valor razonable y su valor en uso, entendiendo como valor en uso el coste de reposición depreciado. Si el valor recuperable es inferior al valor neto contable se dotará la correspondiente provisión por deterioro de valor con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos de reparación y mantenimiento del inmovilizado material se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos. Dado el gran número de vehículos que tiene el parque de la Sociedad, los gastos por reparaciones no varían significativamente entre años, por lo que no se considera necesario establecer provisiones para reparaciones futuras.

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

Los bienes procedentes de la antigua Empresa Municipal de Transportes figuran valorados al precio de cesión fijado en la Escritura de Constitución de la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A., mientras que los bienes adquiridos posteriormente figuran valorados por su precio de adquisición o coste de producción. El Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) no deducible en su día por aplicación de la regla de prorrata, forma parte integrante, en su caso, del precio de adquisición.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las adquisiciones de los vehículos a partir del momento de la firma del acta de recepción provisional de cada uno de ellos. El acta se elabora una vez que se han superado las pruebas y comprobaciones técnicas de los mismos.

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

Concepto	Años de vida útil estimada
Edificios administrativos	75
Edificios industriales	50
Instalaciones, maquinaria y utillaje	5-18
Mobiliario y enseres	15
Equipos informáticos	5
Vehículos de viajeros	10-12
Otros vehículos	10

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

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

#### 4 · 3 INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones inmobiliarias comprenden terrenos y edificios en propiedad que no se destinan a la prestación del servicio público de transporte de viajeros, toda vez que son utilizados por la Agrupación

Deportiva y Cultural de los empleados de la Sociedad. Se valoran por su coste de adquisición minorado por la correspondiente amortización acumulada y si procediera, por las pérdidas por deterioro estimadas que resultasen de comparar su valor neto contable con su importe recuperable.

Para el cálculo de la amortización se utiliza el método lineal en función de los años de vida útil estimados para los mismos, que es de 75 años.

Los gastos de reparación y conservación de estos activos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrían.

#### 4 · 4 **PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Los activos no financieros que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos no financieros sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo no financiero sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros, que hubieran, sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

#### 4 · 5 **EXISTENCIAS**

Las existencias se valoran por su coste o a su valor neto realizable, al menor de los dos. Dado que para cada artículo pueden existir diversos precios de adquisición, las existencias se valoran por el coste medio ponderado. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### 4 · 6 **ACTIVOS FINANCIEROS**

La Sociedad fija la categoría de sus instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y revisa la misma en cada cierre. Esta clasificación depende de la finalidad con la que las inversiones han sido adquiridas.

Se incluyen en activos corrientes los activos financieros con vencimiento igual o inferior a doce meses, y en activos no corrientes si su vencimiento es superior a doce meses.

La Sociedad registra la baja de un activo financiero cuando se ha extinguido o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.



Los activos financieros de la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

■ Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Tienen consideración de Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias todos aquellos activos mantenidos para negociar que se adquieren con el propósito de venderse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias a corto plazo, así como los que sean un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

■ Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Se incluyen en esta categoría los valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo, para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Posteriormente, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

■ Préstamos y partidas a cobrar.

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contra, será el precio de la transacción, y posteriormente a coste amortizado, reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento, con excepción de los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año, que se valoran, tanto en el momento del reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Se incluyen bajo esta categoría los siguientes activos financieros:

- Depósitos y fianzas constituidos por la Sociedad que corresponden, básicamente, a los depósitos efectuados, de acuerdo con la legislación vigente, en Organismos Oficiales por las fianzas cobradas en concepto de garantía por cuotas de canon.
- Cuentas a cobrar por operaciones comerciales correspondientes a los saldos de clientes por prestación de servicios.
- Cuentas a cobrar por operaciones no comerciales. Se incluye, entre otros, los deudores en concepto de financiación otorgada, personal, etc.
- El importe a cobrar resultante de la valoración de unas parcelas pendientes de entrega por el Ayuntamiento de Madrid como consecuencia de la permuta de un edificio propiedad de la Sociedad.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de las mismas.

Se considera que existe deterioro cuando hay dudas razonables sobre la recuperabilidad en cuantías y vencimientos de los importes. El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar son objeto de corrección valorativa después de analizar cada caso de forma individualizada.

#### 4 · 7 PASIVOS FINANCIEROS

La Sociedad fija la categoría de sus pasivos financieros en el momento en de su reconocimiento inicial y revisa la misma en cada fecha de cierre, en base a las decisiones adoptadas por la Dirección. Esta clasificación depende de la finalidad para la que estos pasivos han sido formalizados.

Se clasifican como corrientes los pasivos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes si su vencimiento es superior a doce meses.

La baja de un pasivo financiero se reconocerá cuando la obligación que genera se haya extinguido.

La Sociedad clasifica la totalidad de sus pasivos financieros en la categoría de débitos y partidas a pagar, distinguiendo entre débitos por operaciones comerciales y no comerciales. Se valoran inicialmente por su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo. No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Se incluyen bajo esta categoría las siguientes tipologías de pasivos por naturaleza:

- Deudas con entidades de crédito.
- Las fianzas recibidas en concepto de garantía.
- Débitos por operaciones comerciales correspondientes a los saldos de acreedores por prestación de servicios.
- Débitos por operaciones no comerciales. Se incluyen, entre otros, Proveedores de inmovilizado, personal, etc.

#### 4 · 8 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### 4 · 9 IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

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

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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias o bien la Sociedad tenga pasivos por impuestos diferidos (asimilables a estos efectos a las ganancias fiscales) con los que compensar las bases imponibles negativas, salvo que el plazo de reversión del citado pasivo supere el plazo previsto por la legislación fiscal para compensar dichas bases.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

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 efectuados.

#### 4 · 10 SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

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

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

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

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

#### 4 · 11 PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

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

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

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria, cuando fuera necesario.

#### 4 · 12 CRITERIOS EMPLEADOS PARA EL REGISTRO Y VALORACIÓN DE LOS GASTOS DE PERSONAL

La Sociedad, por Reglamento de Régimen Interior y en función de acuerdos alcanzados en anteriores convenios colectivos, está obligada a satisfacer una prima de compensación a la jubilación voluntaria anticipada del personal que, reuniendo los requisitos legales, se jubile entre los 60 y 64 años de edad. Esta prima se establece en función de la edad y los años de antigüedad del trabajador en el momento de su baja por jubilación anticipada en la Sociedad.

Durante el ejercicio 2000, y dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley 30/1995 de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados y el Real Decreto 1588/1999, la Sociedad procedió a exteriorizar, mediante una póliza de Seguro Colectivo de Vida, los compromisos con el personal jubilado anticipadamente, que estaba acogido al cobro de primas de carácter vitalicio. Con ello, a partir de 1 de enero de 2001, los pagos de estos compromisos fueron asumidos por la compañía de seguros adjudicataria de dicha póliza. El valor actual de los compromisos con el personal jubilado, objeto de exteriorización, se calculó con los siguientes parámetros:

Colectivo beneficiario	2.637 personas
Tipo de interés técnico	5,79 %
Prima única	41.448.310 euros

La Sociedad materializó la exteriorización de este importe como sigue:

- Entrega en efectivo 18.030.363.- euros, abonados a la compañía de Seguros durante los meses de octubre y noviembre de 2000.
- El importe aplazado y financiado por la compañía de seguros fue de 23.417.947.- euros, que devenga unos intereses del 6,105% anual y será satisfecho por EMT en 10 anualidades constantes, comprensivas del capital a amortizar y los correspondientes intereses, y cuya primera liquidación y pago se realizó el 13 de octubre de 2001. Este pasivo financiero tuvo su vencimiento en el ejercicio 2010.

En el convenio colectivo, para el periodo 2008-2011, se recoge en el punto 3.1 el compromiso por pensiones por prima de jubilación voluntaria anticipada. Con fecha 1 de septiembre de 2008 se suscribió una póliza con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011. En el ejercicio 2011 no se ha producido ningún coste por regularización de la prima mientras que en el 2010 fue de 24.101 euros por las prestaciones por jubilación anticipada.

La Empresa tiene suscrita, con vigencia desde uno de enero de 2008, una póliza de seguro colectivo de vida y accidente anual y renovable con periodo de cobertura de 1 de enero hasta 31 de diciembre, con las garantías de fallecimiento, fallecimiento por accidente, incapacidad permanente absoluta o gran invalidez e incapacidad permanente total para profesión habitual en el marco de lo dispuesto en el Colectivo 2008-2011 en sus puntos 8.5 y 8.12. El coste total de la prima para 2011 ha sido de 4.445.900 euros (2010: 4.190.024 euros).

En 2009, y a partir del mes de mayo, el cálculo de las retribuciones mensuales coincide con el mes natural. Dos terceras partes de los 12 días pendientes de pago de la nómina de abril han sido abonadas en el mes de octubre del 2009, 2010 y 2011 por lo que a 31 de diciembre de 2011 queda totalmente pagado.

En 2009 la paga extraordinaria que se abona en junio ha cambiado el periodo de su cálculo con respecto a la del ejercicio anterior (de 20 de noviembre a 19 de mayo), pasando ahora a ser de 1 de enero a 30 de junio. Dos terceras partes de los 42 días calculados en 2008 fueron abonados en octubre del 2009, 2010 y 2011 por lo que a 31 de diciembre de 2011 queda totalmente pagado.

La paga extraordinaria de marzo se devenga de 1 de enero a 31 de diciembre y se paga en marzo del ejercicio siguiente.

El complemento por absentismo se devenga de 1 de septiembre de 2011 a 31 de agosto de 2012. Al cierre del ejercicio queda pendiente de pago la parte correspondiente al periodo 1 de septiembre a 31 de diciembre de 2011.

#### 4 · 13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos el impuesto sobre el valor añadido.

De forma general los ingresos y los gastos se reconocen atendiendo al principio de devengo y al de correlación de ingresos y gastos, independientemente del momento en que son cobrados o pagados.

#### 4 · 13 · a **Ingresos por prestaciones del servicio de transporte**

Los Ingresos por prestaciones del servicio de transporte es la partida más significativa de los ingresos y se han obtenido por la percepción de una tarifa de equilibrio por viajero transportado. La tarifa de equilibrio está presupuestada y acordada con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid, para el año 2011, al amparo del Acuerdo Marco, mediante el que se regulan los compromisos de la Sociedad en cuanto a la prestación del servicio de transporte urbano en autobús y los del Consorcio en cuanto a la atención de las necesidades económico-financieras de la Sociedad.

Dicho Acuerdo Marco se suscribió con fecha 28 de abril de 2003, al amparo de la Ley 6/2002, de 27 de junio de Modificación Parcial de la ley 5/1985, de creación del Consorcio Regional de Transportes de Madrid, tenía efectos desde 1 de enero de 2003 hasta 31 de diciembre de 2004, prorrogándose posteriormente hasta 31 de diciembre de 2008. Con fecha 29 de diciembre de 2008, se ha suscrito una nueva prórroga con efecto desde uno de enero de 2009 hasta 31 de diciembre de 2012.

#### 4 · 13 · b **Ingresos por venta de Bonotet**

Los Ingresos por los viajeros transportados se obtienen, en parte, por la venta de títulos de 10 viajes denominados Bonotet, de utilización exclusiva en autobuses de EMT por determinados usuarios de la tercera edad y discapacitados. Éstos abonan 0,30 euros por cada título de 10 viajes, siendo el Consorcio Regional de Transportes de Madrid el que abona a la Sociedad, por cada viaje realizado, la diferencia entre dicha cantidad y el importe de la tarifa de equilibrio. Estas diferencias se registran como ingreso del ejercicio.

La Sociedad sigue el criterio de considerar como ingresos anticipados las recaudaciones obtenidas por la venta a los usuarios de Bonotet. A medida que los viajes se van realizando, y quedan registrados por las máquinas canceladoras situadas a bordo de los autobuses, se registran como ingresos en el periodo correspondiente.

En relación con el Bonotet, desde el 1 de enero de 2004, se facturaba al Ayuntamiento de Madrid la diferencia entre el precio pagado por los usuarios de este título (0,03 euros por viaje) y el precio del viaje del billete Metrobús multiplicado por los viajes realmente realizados por los usuarios, con independencia de los que éstos hayan adquirido, en base a los cuales se facturaba con anterioridad. Este criterio se adoptó por entender que es más adecuado a la prestación del servicio de transporte facturar por el número de viajes realmente realizados. A partir del ejercicio 2009 el importe citado se factura al Consorcio Regional de Transportes de Madrid.

#### 4 · 13 · c **Tipología de ingresos y criterios de reconocimiento**

La tipología de los ingresos por prestaciones de servicios de la Sociedad así como los criterios para su reconocimiento, son los siguientes:

- Ingresos procedentes del servicio de transporte se registran mediante el principio de devengo, y se obtienen multiplicando el número de viajeros transportados por una tarifa de equilibrio por viajero acordado con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid en el ámbito del Acuerdo Marco suscrito con la empresa.
- Ingresos por la prestación de servicios especiales con sus autobuses: Se valoran, básicamente, mediante la aplicación de una tarifa horaria por el tiempo de servicio realizado.

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

#### 4 · 13 · d Cesión contratos y convenios de la extinguida Fundación Movilidad

La Fundación Movilidad fue creada con el fin, entre otros, de fomentar la movilidad urbana en la ciudad de Madrid.

El Patronato de esta Fundación acordó su extinción. El proceso de liquidación se ha ejecutado tratando de mantener la experiencia adquirida y la continuidad de sus proyectos en curso, que ha sido llevada a cabo por la EMT.

Con fecha 14 de abril de 2011 se firmó un acuerdo global entre la extinguida Fundación Movilidad y la EMT de cesión a esta última de los contratos y convenios que poseía vigentes la extinguida Fundación Movilidad.

#### 4 · 14 TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

#### 4 · 15 ARRENDAMIENTOS

##### 4 · 15 · a Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendatario Financiero

La Sociedad arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. 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 de la Sociedad para operaciones similares.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en “Acreedores por arrendamiento financiero”. El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

#### 4 · 15 · b **Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendatario Operativo**

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

#### 4 · 16 **ELEMENTOS PATRIMONIALES DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL**

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales que tienen por objeto la protección y mejora del medioambiente se contabilizan, si procede, como gastos del ejercicio en que se incurren. No obstante, si suponen inversiones como consecuencia de actuaciones para minimizar el impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

La Sociedad sigue la práctica de registrar los costes estimados a incurrir por la descontaminación del suelo.

### 5 **GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

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

La gestión del riesgo financiero está controlada por la Dirección Financiera de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

#### 5 · 1 **RIESGO DE CRÉDITO**

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, así como de deudores comerciales u otras deudas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas.

En relación a los deudores comerciales, la Sociedad evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

#### 5 · 2 **RIESGO DE TIPO DE INTERÉS**

El riesgo de tipo de interés surge principalmente de las cuentas financieras que la Sociedad tiene establecidas con entidades financieras.

El tipo de interés aplicado a dichos recursos, es el de mercado (tipo de interés variable en función del Euribor).

#### 5 · 3 **RIESGO DE LIQUIDEZ**

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito com-



prometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados).

## 6

## INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado intangible es el siguiente:

CONCEPTO	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Total
<b>Saldo inicial bruto a 31-12-09</b>	<b>51.652</b>	<b>17.983.060</b>	<b>921.863</b>	<b>18.956.575</b>
(+) Ampliaciones y mejoras	3.173	288.208	307.840	599.221
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-5.336.253	-372.098	-5.708.351
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	-	639.215	-549.765	89.450
<b>Saldo final bruto a 31-12-10</b>	<b>54.825</b>	<b>13.574.230</b>	<b>307.840</b>	<b>13.936.895</b>
<b>Amortización acumulada, saldo a 31-12-09</b>	<b>-37.976</b>	<b>-10.157.644</b>	-	<b>-10.195.620</b>
<b>Amortización acumulada, saldo inicial a 01-01-10</b>	<b>-37.976</b>	<b>-10.157.644</b>	-	<b>-10.195.620</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-6.343	-2.479.472	-	-2.485.815
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	-	5.336.253	-	5.336.253
<b>Amortización acumulada, saldo final a 31-12-10</b>	<b>-44.319</b>	<b>-7.300.863</b>	-	<b>-7.345.182</b>
<b>Valor neto contable, saldo final a 31-12-10</b>	<b>10.506</b>	<b>6.273.367</b>	<b>307.840</b>	<b>6.591.713</b>
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-11</b>	<b>54.825</b>	<b>13.574.230</b>	<b>307.840</b>	<b>13.936.895</b>
(+) Ampliaciones y mejoras	623	317.668	365.130	683.421
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	-	460.574	-460.574	-
<b>Saldo final bruto a 31-12-11</b>	<b>55.448</b>	<b>14.352.472</b>	<b>212.396</b>	<b>14.620.316</b>
<b>Amortización acumulada, saldo final a 31-12-10</b>	<b>-44.319</b>	<b>-7.300.863</b>	-	<b>-7.345.182</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-5.525	-2.127.081	-	-2.132.606
<b>Amortización acumulada, saldo final a 31-12-11</b>	<b>-49.844</b>	<b>-9.427.944</b>	-	<b>-9.477.788</b>
<b>Valor neto contable, saldo final a 31-12-11</b>	<b>5.604</b>	<b>4.924.528</b>	<b>212.396</b>	<b>5.142.528</b>

## 6 · 1 APLICACIONES INFORMÁTICAS

El importe dado de baja de Aplicaciones informáticas en el ejercicio 2010 corresponde principalmente a software que poseía la Sociedad que ya no está en uso y la anterior página web.

## 6 · 2 INMOVILIZADO INTANGIBLE TOTALMENTE AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2011 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado, siendo el detalle el siguiente:.

	2011	2010
Patentes, licencias, marcas y similares	36.702	26.880
Aplicaciones informáticas	4.422.659	3.281.714
<b>TOTAL</b>	<b>4.459.361</b>	<b>3.308.594</b>

## 6 · 3 SEGUROS

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado intangible. La cobertura de esta póliza se considera suficiente.

Al 31 de diciembre de 2011 no existen inmovilizados intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

## 6 · 4 ADQUISICIONES AL ACCIONISTA ÚNICO

No se han adquirido activos intangibles al Accionista Único.

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

CONCEPTO	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
<b>Saldo inicial bruto a 31-12-09</b>	<b>128.784.329</b>	<b>521.304.173</b>	<b>39.239.467</b>	<b>689.327.969</b>
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-10</b>	<b>128.784.329</b>	<b>521.304.173</b>	<b>39.239.467</b>	<b>689.327.969</b>
(+) Ampliaciones y mejoras	780.887	43.103.776	34.742.498	78.627.161
(-) Salidas, bajas o reducciones	-100.014	-15.443.004	-	-15.543.018
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	36.603.658	13.975.984	-50.669.093	-89.451
<b>Saldo final bruto a 31-12-10</b>	<b>166.068.860</b>	<b>562.940.929</b>	<b>23.312.872</b>	<b>752.322.661</b>
<b>Amortización acumulada, saldo a 31-12-09</b>	<b>-7.706.940</b>	<b>-284.244.571</b>	<b>-</b>	<b>-291.951.511</b>
<b>Amortización acumulada, saldo a 01-01-10</b>	<b>-7.706.940</b>	<b>-284.244.571</b>	<b>-</b>	<b>-291.951.511</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-1.353.718	-46.327.000	-	-47.680.718
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	-	14.945.155	-	14.945.155
<b>Amortización acumulada, saldo final a 31-12-10</b>	<b>-9.060.658</b>	<b>-315.626.416</b>	<b>-</b>	<b>-324.687.074</b>
<b>Valor neto contable, saldo final a 31-12-10</b>	<b>157.008.202</b>	<b>247.314.513</b>	<b>23.312.872</b>	<b>427.635.587</b>
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-11</b>	<b>166.068.860</b>	<b>562.940.929</b>	<b>23.312.872</b>	<b>752.322.661</b>
(+) Ampliaciones y mejoras	250.648	51.973.132	5.084.112	57.307.892
(-) Salidas, bajas o reducciones	-513.791	-39.250.625	-89.129	-39.853.545
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	227.146	23.920.698	-24.147.844	-
<b>Saldo final bruto a 31-12-11</b>	<b>166.032.863</b>	<b>599.584.134</b>	<b>4.160.011</b>	<b>769.777.008</b>
<b>Amortización acumulada, saldo a 01-01-11</b>	<b>-9.060.658</b>	<b>-315.626.416</b>	<b>-</b>	<b>-324.687.074</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-1.978.591	-48.291.684	-	-50.270.275
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	7.624	39.056.429	-	39.064.053
<b>Amortización acumulada, saldo final a 31-12-11</b>	<b>-11.031.625</b>	<b>-324.861.671</b>	<b>-</b>	<b>-335.893.296</b>
<b>Valor neto contable, saldo final a 31-12-11</b>	<b>155.001.238</b>	<b>274.722.463</b>	<b>4.160.011</b>	<b>433.883.712</b>

El detalle de los movimientos experimentados por el epígrafe de Instalaciones técnicas y Otro inmovilizado material se incluye en los cuadros siguientes:

## Inmovilizado

Concepto	Instalaciones, maquinaria y utillaje	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
<b>Saldo a 01-01-10</b>	<b>74.245.873</b>	<b>2.042.352</b>	<b>4.807.577</b>	<b>440.208.371</b>	<b>521.304.173</b>
(+) Ampliaciones y mejoras	1.832.901	58.500	127.296	41.085.079	43.103.776
(-) Salidas, bajas o reducciones	-299.419	-18.402	-5.784	-15.119.399	-15.443.004
(-/+ Traspasos a/de otras partidas	13.265.780	204.247	505.957	-	13.975.984
<b>Saldo a 31-12-10</b>	<b>89.045.135</b>	<b>2.286.697</b>	<b>5.435.046</b>	<b>466.174.051</b>	<b>562.940.929</b>
(+) Ampliaciones y mejoras	6.913.262	72.870	41.413	44.945.587	51.973.132
(-) Salidas, bajas o reducciones	-2.918.977	-103.597	-5.201	-36.222.850	-39.250.625
(-/+ Traspasos a/de otras partidas	6.182.528	5.485	17.732.685	-	23.920.698
<b>Saldo a 31-12-11</b>	<b>99.221.948</b>	<b>2.261.455</b>	<b>23.203.943</b>	<b>474.896.788</b>	<b>599.584.134</b>

## Amortización

Conceptos	Instalaciones, maquinaria y utillaje	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
<b>Saldo a 01-01-10</b>	<b>-41.609.218</b>	<b>-893.421</b>	<b>-2.517.844</b>	<b>-239.224.088</b>	<b>-284.244.571</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-5.683.514	-114.001	-773.192	-39.756.293	-46.327.000
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	253.202	14.935	5.851	14.671.167	14.945.155
<b>Saldo a 31-12-10</b>	<b>-47.039.530</b>	<b>-992.487</b>	<b>-3.285.185</b>	<b>-264.309.214</b>	<b>-315.626.416</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-6.313.756	-128.275	-2.154.348	-39.695.305	-48.291.684
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	2.791.879	94.497	5.157	36.164.896	39.056.429
<b>Saldo a 31-12-11</b>	<b>-50.561.407</b>	<b>-1.026.265</b>	<b>-5.434.376</b>	<b>-267.839.623</b>	<b>-324.861.671</b>
<b>VNC a 31-12-10</b>	<b>42.005.605</b>	<b>1.294.210</b>	<b>2.149.861</b>	<b>201.864.837</b>	<b>247.314.513</b>
<b>VNC a 31-12-11</b>	<b>48.660.541</b>	<b>1.235.190</b>	<b>17.769.567</b>	<b>207.057.165</b>	<b>274.722.463</b>

### 7 · 1 ALTAS

En el año 2011, se han dado de alta en inmovilizado 157 autobuses nuevos por importe de 44.894.702 euros, 155 en 2010 por 41.043.713 euros. A 31 de diciembre de 2011, el parque de autobuses que se mantienen prestando el servicio son 2.133 unidades, (2010: 2.196 unidades), de las cuales 429 estaban totalmente amortizadas continuando en explotación (En 2010 fueron 297 unidades). El valor histórico en libros de las 429 unidades amortizadas asciende a 84.262.048 euros, siendo en 2010 el valor de las 297 unidades de 55.778.727 euros.

Por otro lado, las altas de Inmovilizado en curso y anticipos del ejercicio 2010 correspondían principalmente a los costes incurridos por la Sociedad durante el ejercicio 2010 para la construcción del nuevo centro de operaciones de Sanchinarro, centro que en el mes de noviembre de 2010 entró en funcionamiento, por lo que los costes incurridos acumulados se traspasaron a las correspondientes cuentas de inmovilizado.

Los traspasos del ejercicio 2011 registrados en Instalaciones técnicas más significativos corresponden a las inversiones realizadas para el sistema de video vigilancia embarcada en el autobús y la puesta en marcha de paneles de mensajes variables. (Ver Nota 7.3).

## 7 · 2 BAJAS

El importe más significativo de las bajas del ejercicio corresponde a autobuses. En el transcurso de 2011 causaron baja 211 unidades (94 en 2010), prácticamente la totalidad vendidas.

Las bajas realizadas durante el ejercicio 2011 han producido un beneficio de 187.455 euros mientras que en el 2010 unas pérdidas por importe de 428.162 euros.

## 7 · 3 TRASPASOS

Los traspasos registrados durante el ejercicio 2011 corresponden en su mayoría a la puesta en marcha de paneles de mensajes variables por un importe de 4.553.259 euros y al sistema de vídeo vigilancia embarcada en el autobús por un importe de 17.619.676 euros.

En el ejercicio 2010, los traspasos correspondían en su mayoría a la finalización de las obras del centro de operaciones de Sanchinarro.

## 7 · 4 PÉRDIDAS POR DETERIORO

Durante los ejercicios 2011 y 2010 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

## 7 · 5 GASTOS FINANCIEROS CAPITALIZADOS

En el ejercicio 2010 se capitalizaron los gastos financieros que surgieron de la financiación ajena específicamente obtenida para la construcción del nuevo centro de operaciones en Sanchinarro. Estos gastos financieros capitalizados ascendieron a 698.286 euros y se incluyeron en la línea de altas en “Terrenos y construcciones”.

En el ejercicio 2011 no se han capitalizado gastos financieros.

## 7 · 6 BIENES TOTALMENTE AMORTIZADOS

El coste de los elementos del inmovilizado material totalmente amortizados y en uso se detallan a continuación:

	2011	2010
Instalaciones	20.105.097	17.873.665
Maquinaria	4.659.266	6.707.318
Uillaje	1.043.301	762.267
Otras instalaciones	3.919.596	-
Mobiliario	311.448	390.729
Equipos informáticos	2.276.450	2.056.582
Elementos de transporte	89.910.140	59.781.109
<b>TOTAL</b>	<b>122.225.298</b>	<b>87.571.670</b>

### 7 · 7 BIENES BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO

El epígrafe Elementos de transporte incluye 66 autobuses adquiridos en régimen de arrendamiento financiero.

Ver las características más significativas de los contratos por arrendamiento financiero en la Nota 9.1.

Indicamos a continuación el valor neto contable en el Inmovilizado Material.

	2011
Coste	19.106.379
Amortización acumulada	-801.035
<b>Valor contable</b>	<b>18.305.344</b>

En el ejercicio 2010 la Sociedad no poseía contratos de arrendamiento financiero.

### 7 · 8 SEGUROS

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de esta póliza se considera suficiente.

### 7 · 9 SUBVENCIONES

Las subvenciones de capital que recibía la Sociedad hasta el ejercicio 2010, estaban destinadas a la financiación de adquisición del inmovilizado tanto intangible como material afectando a todos los bienes que integran dichas masas patrimoniales. Durante el ejercicio 2011 no se han recibido subvenciones de capital.

Los importes pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los que figuran, netos de impuestos diferidos en dicho epígrafe del Balance.

	Coste	Subvención Recibida	Subvención Pendiente Aplicar	VNC 31-12-11
Patentes, licencias, marcas y similares	30.097	19.616	3.078	4.379
Aplicaciones informáticas	9.918.489	6.178.738	1.863.663	2.788.221
Terrenos y construcciones	6.168.879	4.310.461	3.838.407	5.296.709
Instalaciones	51.468.576	39.704.125	18.817.593	23.446.822
Maquinaria	3.223.577	2.285.175	1.236.196	1.699.913
Ustillaje	1.168.950	830.277	76.576	96.019
Otras instalaciones	1.326.526	897.489	222.620	335.607
Mobiliario	1.118.372	813.298	496.381	671.123
Equipos informáticos	21.178.855	4.795.809	2.834.916	17.126.944
Elementos de transporte	303.422.631	235.205.027	92.579.756	115.747.617
<b>TOTAL</b>	<b>399.024.953</b>	<b>295.040.015</b>	<b>121.969.186</b>	<b>167.213.354</b>

## 7 · 10 CONVENIO CON EL AYUNTAMIENTO DE MADRID

Con fecha 1 de diciembre de 2005 la Sociedad y el Ayuntamiento de Madrid suscribieron un convenio por el que se regulariza de forma definitiva la situación jurídica y económica de un conjunto de inmuebles como consecuencia de la relación patrimonial que ambas entidades han mantenido entre sí a través de actuaciones y acuerdos anteriores.

De los acuerdos y compromisos alcanzados en este convenio están pendientes de cumplimentarse compromisos derivados del protocolo de permuta de suelo suscrito, en fecha 6 de marzo de 1997 entre Ayuntamiento de Madrid y la Sociedad, por el que se transmitió a dicha entidad la propiedad de un edificio de ésta no afecto a la explotación, sito en la c/Alfonso XIII, nº 129, y cuyo valor neto en libros a la fecha de la escritura ascendía a 704.200.- euros. Como contrapartida, el Ayuntamiento de Madrid se obligaba a transmitir a la Sociedad dos parcelas cuya edificabilidad potencial era de 55.044 m<sup>2</sup> más un importe en metálico por diferencias de los valores permutados de 49.298.-euros, que fue abonado por el Ayuntamiento de Madrid a la Sociedad en 2002. Ahora el Ayuntamiento debe ceder a EMT con carácter oneroso cuatro parcelas en el Plan Parcial 11-4 de Sanchinarro, con una superficie de 58.738 m<sup>2</sup> e idéntica edificabilidad. Con arreglo a todo lo expuesto, para regularizar los compromisos pendientes el Ayuntamiento de Madrid cede las parcelas de titularidad municipal en Sanchinarro y paga 1.195.889 euros en concepto de intereses devengados desde el 3 de marzo de 2003, fecha en que se aprobó la modificación planteada por la Sociedad hasta el 30 de octubre de 2005. La Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. debe pagar por su parte 2.171.932.- euros por el incremento de edificabilidad entre la contemplada en el protocolo de 1997 y la que finalmente se transmitirá. A la fecha de la formulación de las Cuentas Anuales, dicha transmisión de la parcela no se había realizado.

Se prevé igualmente una importante afectación al suelo urbano de las instalaciones de Fuencarral derivada de las disposiciones urbanísticas incluidas en la denominada “Operación Chamartín”. El Pleno Municipal en su reunión de fecha 21 de febrero de 2002 aprobó la Propuesta de Modificación Puntual del Plan General de Ordenación Urbana de Madrid en el ámbito del APR.08.03 “Prolongación de la Castellana”, actuación urbanística antes llamada “Operación Chamartín”, por la que las dependencias e instalaciones de la Sociedad, denominadas Complejo de Fuencarral, habrán de ser trasladadas y reubicadas en otros emplazamientos, ya que los suelos en los que se asientan en la actualidad han pasado a formar parte del segundo APR. La Sociedad recibirá, según consta en dicha propuesta, un importe máximo de 30,05 millones de euros y 160.000 m<sup>2</sup> edificables, con independencia de la obligación de hacer frente a las cargas de infraestructura y con el saldo resultante obtener el nuevo suelo, realizar la construcción y el traslado de las nuevas instalaciones y dependencias a sustituir. La Sociedad forma parte del Convenio Urbanístico “Prolongación de la Castellana” por acuerdo del Consejo de Administración de 4 de diciembre de 2003.

## 7 · 11 COMPOSICIÓN DEL INMOVILIZADO EN CURSO

La composición del inmovilizado en curso más significativa se muestra a continuación:

- Adaptación de terrenos: 31.002 euros (2010: 0 euros).
- Construcciones: 1.495.166 euros (2010: 606.350 euros), cuya principal inversión se corresponde con la modernización del centro de operaciones de Entrevías.
- Instalaciones técnicas en montaje: 2.158.719 euros (2010: 22.178.650 euros), donde destaca la inversión del sistema de información oral exterior para autobuses por un importe de 1.008.927 euros.
- Otros inmovilizados en curso: 475.124 euros (2010: 401.296 euros).

## 7 · 12 DESGLOSE DE INMUEBLES

A 31 de diciembre de 2011 el valor de los inmuebles de forma separada se detalla a continuación:

- Valor de la construcción: 68.434.958 euros (en 2010: 68.921.208 euros).
- Valor del terreno: 97.597.905 euros (en 2010: 96.449.367 euros).

## 7 · 13 COMPROMISOS FIRMES DE COMPRA

Los compromisos firmes de compra de autobuses para 2012 ascienden a 123 autobuses por un importe de 36.693.771 euros (2011:142 autobuses por importe de 40.800.767 euros) y se financiarán tanto en 2012 como en el ejercicio anterior, con deuda con entidades de crédito y con una operación de arrendamiento financiero.



El detalle de los inmuebles clasificados como inversiones inmobiliarias es el siguiente:

Concepto	Valor del Terreno	Valor de la Construcción	Total
<b>Importe bruto a 01-01-10</b>	<b>981.641</b>	<b>436.115</b>	<b>1.417.756</b>
Amortización acumulada a 31-12-10	-	-130.674	-130.674
<b>Saldo neto contable a 31-12-10</b>	<b>981.641</b>	<b>305.441</b>	<b>1.287.082</b>
Dotación a la amortización del ejercicio	-	-8.110	-8.110
<b>Saldo neto contable a 31-12-11</b>	<b>981.641</b>	<b>297.331</b>	<b>1.278.972</b>

En el ejercicio 2011, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Sociedad han ascendido a 87.250 euros (2010: 84.057 euros), y los gastos de explotación para todos los conceptos relacionados con estas inversiones han sido de 120.786 euros (2010: 134.151 euros), correspondiendo en ambos casos a los apartamentos destinados a la Agrupación Deportiva y Cultural de los empleados de la Empresa.

### 9 · 1 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

Las deudas por arrendamientos financieros corresponden a los contratos formalizados durante el ejercicio 2011 por arrendamientos financieros de autobuses.

La información relativa a las deudas por arrendamientos financieros se detalla a continuación:

Banco	Concesión	Vencimiento	Coste Inicial Activo	Amortizado	Pendiente
NATIXIS	01/04/2011	30/03/2023	2.074.856	37.425	2.037.431
NATIXIS	30/04/2011	30/04/2023	1.439.700	17.314	1.422.386
NATIXIS	05/05/2011	30/04/2023	592.816	7.129	585.687
BBVA	06/07/2011	31/05/2023	3.425.016	19.851	3.405.165
NATIXIS	22/07/2011	30/06/2023	1.727.640	-	1.727.640
NATIXIS	23/07/2011	30/06/2023	288.997	-	288.997
BBVA	02/08/2011	30/06/2023	4.623.952	-	4.623.952
BBVA	13/09/2011	31/08/2023	1.141.672	-	1.141.672
NATIXIS	23/09/2011	30/08/2023	2.639.970	-	2.639.970
NATIXIS	21/10/2011	30/09/2023	1.151.760	-	1.151.760
<b>TOTAL</b>			<b>19.106.379</b>	<b>81.719</b>	<b>19.024.660</b>

El tipo de interés aplicado se corresponde a un tipo de interés de mercado referenciado al Euribor.

La información de los arrendamientos financieros en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

	Ejercicio 2011
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre	19.024.660
Valor de la opción de compra	180.487
<b>TOTAL</b>	<b>19.205.147</b>

Los pagos mínimos comprometidos a corto y largo plazo se detallan a continuación:

	2012	2013	2014	2015	2016	2017 y siguientes	Total
Arrendamientos financieros	1.306.926	1.418.826	1.467.179	1.517.196	1.568.935	11.745.598	19.024.660
<b>TOTAL</b>	<b>1.306.926</b>	<b>1.418.826</b>	<b>1.467.179</b>	<b>1.517.196</b>	<b>1.568.935</b>	<b>11.745.598</b>	<b>19.024.660</b>

No se ha reconocido como gasto ninguna cuota contingente por arrendamientos financieros.

La Sociedad estima que no percibirá ningún importe al cierre del ejercicio, por subarrendos financieros no cancelables.

El importe por el que se ha reconocido inicialmente los autobuses registrados en la cuenta de Elementos de transporte corresponde al valor razonable del activo.

La opción de compra de todos los contratos de arrendamiento financiero corresponde a una cuota adicional, y en global, totaliza 180.487 euros.

Los contratos formalizados en 2011 tienen un periodo de carencia de 6 meses.

No hay garantías afectas al inmovilizado.

## 9 · 2 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Sociedad es arrendataria de distintos bienes, sin opción de compra, tales como vehículos auxiliares, fotocopiadoras, impresoras, etc.

Los pagos mínimos previstos por este concepto son:

- Hasta un año..... 520.646 euros (en 2010: 459.314 euros).
- Entre uno y cinco años..... 510.301 euros (en 2010: 288.186 euros).

## 10 ACTIVOS FINANCIEROS

### 10 · 1 ANÁLISIS POR CATEGORÍAS

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 10.5), es el siguiente:

## Ejercicio 2011

Categorías	Activos financieros a largo plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:</b>			
Mantenidos para negociar	302.837	-	302.837
Préstamos y partidas a cobrar	-	5.874.475	5.874.475
<b>TOTAL</b>	<b>302.837</b>	<b>5.874.475</b>	<b>6.177.312</b>

  

Categorías	Activos financieros a corto plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
Préstamos y partidas a cobrar	-	91.538.635	91.538.635
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>91.538.635</b>	<b>91.538.635</b>

## Ejercicio 2010

Categorías	Activos financieros a largo plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:</b>			
Mantenidos para negociar	28.982	-	28.982
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	96.888	96.888
Préstamos y partidas a cobrar	-	4.869.921	4.869.921
<b>TOTAL</b>	<b>28.982</b>	<b>4.966.809</b>	<b>4.995.791</b>

  

Categorías	Activos financieros a corto plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:</b>			
Mantenidos para negociar	-	38.331	38.331
Préstamos y partidas a cobrar	-	64.428.150	64.428.150
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>64.466.481</b>	<b>64.466.481</b>

### 10 · 2 ANÁLISIS POR VENCIMIENTOS

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Conceptos	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Préstamos y partidas a cobrar	91.555.624	2.651.843	16.989	16.989	16.989	94.258.434
<b>TOTAL</b>	<b>91.555.624</b>	<b>2.651.843</b>	<b>16.989</b>	<b>16.989</b>	<b>16.989</b>	<b>94.258.434</b>

Adicionalmente, existen saldos sin vencimiento definido por importe de 3.457.513 euros.

## 10 · 3 INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

### 10 · 3 · 1 Inversiones financieras a largo plazo

Con fecha 3 de septiembre de 2008, se constituyó en la ciudad de Lima (Perú), la Sociedad Anónima Cerrada, Transvial Lima S.A.C. cuyo objetivo es la explotación mediante concesión de una parte del Sistema de Transporte Urbano de la Ciudad de Lima. Con la aprobación y ratificación de la Comisión Delegada del Consejo de Administración, en sucesivas sesiones, la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. participa como socio técnico de Transvial Lima S.A.C. habiendo suscrito para tal fin el 15 por ciento del capital social de Transvial equivalente a 1.327.500 Nuevos Soles peruanos, es decir 311.473 euros, en el momento de la suscripción. El desembolso de dicha participación por cuenta de la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. ha corrido a cargo de la sociedad de nacionalidad argentina Grupo Plaza de Inversiones, S.A. de la que la Empresa Municipal de Transportes es deudora. La participación valorada a 31 de diciembre de 2011 teniendo en cuenta los últimos estados financieros disponibles de la citada sociedad correspondientes al ejercicio 2010, debidamente auditados y las correcciones monetarias derivadas del tipo de cambio a 31 de diciembre de 2010, tiene un valor en libros de 302.837 euros.

Transvial Lima S.A.C. inició sus operaciones el 1 de enero de 2010, si bien a lo largo de 2009 se realizaron todas las labores necesarias a tal fin.

Las cuentas anuales de Transvial, S.A.C. están auditadas.

## 10 · 4 CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS

### 10 · 4 · 1 Préstamos y partidas a cobrar

#### 10 · 4 · 1 · a A largo plazo

Los importes a largo plazo registrados en Préstamos y partidas a cobrar son los siguientes:

	2011	2010
Importes a cobrar del Ayuntamiento de Madrid	2.876.132	2.876.132
Compañías de seguros	1.946.003	1.724.820
Créditos a largo plazo Comisión Europea	688.850	-
Créditos al personal	84.945	-
Resto (fianzas y depósitos)	278.545	268.969
<b>TOTAL</b>	<b>5.874.475</b>	<b>4.869.921</b>

El importe de 2.876.132.- euros, registrado a cargo del Ayuntamiento de Madrid, como consecuencia de la permuta del edificio de la c/ Alfonso XIII, nº 129, por una parcela ubicada en el Plan Parcial de Sanchinarro, figurará como tal hasta que se entregue por el Ayuntamiento de Madrid la parcela recogida en la escritura de permuta. Por este motivo el saldo no tiene vencimiento definido, no habiendo sido objeto de actualización.

Con respecto a los créditos con compañías de seguros, con motivo del acuerdo contractual existente entre la Sociedad y la Compañía de seguros con la que se tiene contratado el Seguro Obligatorio y de Responsabilidad Civil por siniestros de vehículos sobre participación de la Sociedad en los beneficios de la póliza correspondiente, el saldo que recoge a 31 de diciembre de 2011 un importe a percibir por dicho concepto en los próximos años de 1.946.004 euros (2010: 1.760.421 euros).

El detalle de los Créditos a largo plazo Comisión Europea corresponde a la deuda pendiente de cobro por importe de 688.000 euros por parte del Banco Europeo de Inversiones por el proyecto MADEV, que está llevando a cabo la Sociedad.

El proyecto MADEV tiene por objeto dar continuidad al proyecto MOVELE-Madrid, progresando en la implantación efectiva de la movilidad eléctrica. Trata de conseguir una masa crítica significativa que posicione a la ciudad de Madrid como referente europeo en el sector.

La finalización del proyecto está prevista para el ejercicio 2013.

La Sociedad se ha subrogado en los contratos y convenios que poseía la extinguida Fundación Movilidad para dar continuidad a los proyectos que ésta poseía. Ver Nota 4.13.d.

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, la Sociedad concede préstamos a su personal para la adquisición de viviendas por una cuantía máxima de hasta 6.010 euros/empleador, y con un límite global de hasta 480.810 euros, a un tipo de interés del 4% anual desde la entrada en vigor del Convenio Colectivo 1998-99 y del 7% y el 8% anual los otorgados con anterioridad, que son amortizados por el personal en un período de cinco a ocho años. Los importes totales concedidos, pendientes de amortizar, así como los intereses correspondientes, figuran también en esta partida del Balance que a 31 de diciembre de 2011 arroja un saldo de 84.945 euros (2010: 96.888 euros). En el ejercicio 2010, los activos de esta naturaleza se presentaron clasificados en la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

#### 10 · 4 · 1 · b A corto plazo

Los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar se encuentran clasificados en la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, tienen el siguiente detalle:

	2011	2010
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	75.408.192	42.171.438
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.938.969	8.914.718
Deudores varios	14.126.481	13.229.229
Anticipos de remuneraciones	4.892	4.835
Créditos a empresas	-	35.601
Otros activos financieros	60.101	72.329
<b>TOTAL</b>	<b>91.538.635</b>	<b>64.428.150</b>

Los epígrafes de “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” y “Clientes empresas del grupo y asociadas” lo componen las siguientes partidas:

Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2011	2010
Consortio Regional de Transportes	75.306.588	41.849.860
Otros	101.604	321.578
<b>TOTAL</b>	<b>75.408.192</b>	<b>42.171.438</b>

Clientes empresas del grupo y asociadas	2011	2010
Ayuntamiento de Madrid	1.896.034	8.875.936
Otras empresas municipales	42.935	38.782
<b>TOTAL</b>	<b>1.938.969</b>	<b>8.914.718</b>

En los siguientes cuadros, se detallan las transacciones entre el Ayuntamiento y el Consorcio Regional de Transportes y la Sociedad.

### Ayuntamiento de Madrid

Concepto	Saldo a 01-01-11	Movimientos del ejercicio			Saldo a 31-12-11
		Ventas y/o prestaciones de servicio	IVA repercutido	Cobros y/o compensaciones	
Seguridad y Servicios	8.680.274	9.715.183	-	-16.668.207	1.727.250
Por Abonos de Tercera Edad	166.450	-	-	-	166.450
Suplidos	29.212	28.192	2.501	-57.571	2.334
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES</b>	<b>8.875.936</b>	<b>9.743.375</b>	<b>2.501</b>	<b>-16.725.778</b>	<b>1.896.034</b>

  

Concepto	Saldo a 01-01-10	Movimientos del ejercicio			Saldo a 31-12-10
		Ventas y/o prestaciones de servicio	IVA repercutido	Cobros y/o compensaciones	
Seguridad y Servicios	2.994.290	11.429.627	-	-5.743.643	8.680.274
Por Abonos de Tercera Edad	166.450	-	-	-	166.450
Suplidos	52.003	49.715	4.494	-77.000	29.212
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES</b>	<b>3.212.743</b>	<b>11.479.342</b>	<b>4.494</b>	<b>-5.820.643</b>	<b>8.875.936</b>

Tal y como se menciona en esta Memoria, el Ayuntamiento de Madrid, durante el ejercicio 2011 y 2010 ha realizado aportaciones a la Sociedad para cubrir el déficit de explotación no financiado por el Consorcio Regional de Transportes de Madrid. La partida más significativa del saldo pendiente de cobro con esta entidad corresponde al importe pendiente de cobro al cierre del ejercicio de estas cantidades.

## Consortio Regional de Transportes

Concepto	Saldo a 01-01-11	Facturación	Cobros	Saldo a 31-12-11
Liquidación tarifa de equilibrio	31.039.583	382.058.574	-344.552.832	68.545.325
Metrobúhos	1.500.719	65.808.148	-60.547.604	6.761.263
Subvención de capital	6.549.152	-	-6.549.152	-
Varios	2.760.406	111.057	-2.871.463	-
<b>Total clientes por ventas y prestaciones de servicios</b>	<b>41.849.860</b>	<b>447.977.779</b>	<b>-414.521.051</b>	<b>75.306.588</b>
<b>TOTAL</b>	<b>41.849.860</b>	<b>447.977.779</b>	<b>-414.521.051</b>	<b>75.306.588</b>

  

Concepto	Saldo a 01-01-10	Facturación	Cobros	Saldo a 31-12-10
Liquidación tarifa de equilibrio	8.736.960	421.423.937	-399.121.314	31.039.583
Metrobúhos	-	5.389.133	-3.888.414	1.500.719
Subvención de capital	-	10.000.000	-3.450.848	6.549.152
Varios	55.636	2.760.406	-55.636	2.760.406
<b>Total clientes por ventas y prestaciones de servicios</b>	<b>8.792.596</b>	<b>439.573.476</b>	<b>-406.516.212</b>	<b>41.849.860</b>
Acuerdo 15/03/2001 (Nota 12)	2.035.844	-	-2.035.844	-
<b>TOTAL</b>	<b>10.828.440</b>	<b>439.573.476</b>	<b>-408.552.056</b>	<b>41.849.860</b>

Las relaciones entre la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. y el Consorcio Regional de Transportes de Madrid están reguladas por los acuerdos existentes entre dicho Organismo y el Ayuntamiento de Madrid, en líneas generales, y específicamente por el Acuerdo Marco entre el citado Consorcio y la Sociedad, que regula las aportaciones económicas de aquél para con ésta, en relación con la actividad de transporte urbano.

Formando parte del saldo de Deudores se incluye un saldo a cobrar de la sociedad Publi Sistemas, S.A. por importe de 9.984.049 euros en concepto de explotación publicitaria del exterior de los autobuses de la EMT. La citada sociedad solicitó en su día la revisión de las condiciones contractuales que regulan este servicio por resultarle gravoso en exceso el pago del canon fijo que, por el concepto indicado tenía que satisfacer, presentando finalmente una demanda ante el Juzgado de Primera Instancia número 43 de Madrid.

En este sentido, en fecha 13 de Octubre de 2010 se ha dictó sentencia en relación al procedimiento anterior, la cual desestima la demanda interpuesta por Publi Sistemas, S.A. y la condena al pago de las costas. La citada sentencia ha sido recurrida por esta sociedad, estando pendiente de fallo a la fecha de formulación de las cuentas anuales. En relación con el citado recurso, los Administradores de la Sociedad y sus asesores legales consideran probable una sentencia a favor de la EMT.

Las inversiones financieras a corto plazo presentan el desglose que se da a continuación:

	2011	2010
Compañías de Seguros	-	35.601
Depósitos y fianzas	60.101	72.329
<b>TOTAL</b>	<b>60.101</b>	<b>107.930</b>

## 10 · 5 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

La Sociedad posee el 12% del capital social de Madrid Movilidad, S.A. representado por 13.446 acciones de la serie E, numeradas correlativamente del 1 al 13.446, ordinarias y nominativas con un valor nominal de 60,10 euros cada una y que están registradas por un importe de 721.561 euros estimándose este como su valor razonable.

Madrid Movilidad, S.A. tiene como actividades principales: El Servicio de recogida, retirada, transporte, depósito y custodia de vehículos indebida o defectuosamente estacionados o abandonados en la vía pública o sujetos a procedimiento judicial o administrativo, así como la destrucción o venta de los mismos, la construcción y explotación de estacionamientos públicos, tanto cerrados como abiertos. Y en general, cualquier otra actividad que, directa o indirectamente, esté relacionada, sea complementaria o vaya dirigida hacia una mejor y más perfecta regulación del tráfico circulación y aparcamiento de vehículos.

Las partidas de su patrimonio neto a 31 de diciembre, son las siguientes:

CONCEPTO	2011	2010
Capital	6.734.205	6.734.205
Reservas	4.337.051	4.135.044
Resultados ejercicios anteriores	-2.011.547	-2.011.547
Resultados del ejercicio	482.969	202.007
<b>TOTAL</b>	<b>9.542.678</b>	<b>9.059.709</b>

En 2011 y 2010 no se han percibido dividendos de esta Sociedad.

Las cuentas anuales de Madrid Movilidad están auditadas.

## 10 · 6 PÉRDIDAS POR DETERIORO

Durante los ejercicios 2011 y 2010 no se han producido pérdidas por deterioro de los clientes por ventas y prestaciones de servicios

## 10 · 7 INFORMACIÓN RELACIONADA CON LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y EL PATRIMONIO NETO

No se han producido pérdidas o ganancias por aplicación del método del tipo de interés efectivo a los activos financieros.

## 10 · 8 VALOR RAZONABLE

El valor razonable al cierre del ejercicio de los instrumentos de patrimonio que mantiene la Sociedad se detalla a continuación:



	2011		2010	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Empresas del grupo	721.561	721.561	721.561	721.561
Otras inversiones	302.837	302.837	28.982	28.982
<b>TOTAL</b>	<b>1.024.398</b>	<b>1.024.398</b>	<b>750.543</b>	<b>750.543</b>

11

## EXISTENCIAS

Las existencias de materias primas y otros aprovisionamientos están valoradas de acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 4.5 y se corresponden con el siguiente detalle:

CONCEPTO	2011	2010
Gasóleo automoción	18.983	4.484
Otros combustibles	606.633	604.945
Repuestos	2.774.345	3.019.116
Aceites, grasas y lubricantes	149.113	214.483
Neumáticos	3.026	3.026
Materiales de limpieza	17.980	20.478
Material reparado	603.429	537.211
Otros materiales	609.670	731.117
Deterioro de existencias	-74.688	-71.737
<b>TOTAL</b>	<b>4.708.491</b>	<b>5.063.123</b>

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de esta póliza se considera suficiente.

12

## EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A 31 de diciembre de 2011 el saldo registrado bajo el epígrafe de Tesorería recoge el importe de efectivo en entidades financieras y en la Caja de la Sociedad. Todos los saldos son de disponibilidad inmediata.

La gestión de tesorería durante el ejercicio 2011 ha reportado una rentabilidad media del 1,76% (2010: 1,23%), obtenida por las retribuciones de los saldos mantenidos en las cuentas corrientes.

**13 FONDOS PROPIOS****13 · 1 CAPITAL**

El Capital Social de la Sociedad es propiedad en su totalidad del Ayuntamiento de Madrid, y está representado por 261.256 acciones de 442,10 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente del número 1 al 261.256, ambos inclusive, de una sola clase y serie. Todas las acciones están suscritas y desembolsadas íntegramente.

**13 · 2 RESERVAS**

El detalle por conceptos de las Reservas es el siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Reserva legal	6.486.018	6.414.961
Reservas voluntarias	32.832.408	32.832.408
Diferencia por ajuste capital a euros	471	471
<b>TOTAL</b>	<b>39.318.897</b>	<b>39.247.840</b>

**13 · 3 RESERVA LEGAL**

El artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital 1/2010, de 2 de julio, establece que las sociedades destinarán el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

**13 · 4 RESERVA VOLUNTARIA**

Las reservas voluntarias se han constituido en base a los acuerdos adoptados por la Junta General de la Empresa en relación con la distribución de resultados de los ejercicios 2002 a 2008, y adicionalmente con el importe derivado del impacto de la aplicación del Nuevo Plan General de Contabilidad cuya aplicación ha sido efectiva desde el 1 de enero de 2008.

**13 · 5 DIFERENCIAS POR AJUSTE DEL CAPITAL A EUROS**

La reserva por diferencia por ajuste de capital a euros procedente de la redenominación del capital en la unidad Euro, será indisponible hasta tanto se disponga su aplicación reglamentaria.

## 14 · 1 CATEGORÍAS DE PASIVOS FINANCIEROS

El valor en libros de cada una de las categorías de pasivos financieros se detalla a continuación:

## Ejercicio 2011

Pasivos financieros a largo plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	147.667.430	19.094.728	166.762.158
<b>TOTAL</b>	<b>147.667.430</b>	<b>19.094.728</b>	<b>166.762.158</b>
Pasivos financieros a corto plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	33.574.025	64.665.248	98.239.273
<b>TOTAL</b>	<b>33.574.025</b>	<b>64.665.248</b>	<b>98.239.273</b>

## Ejercicio 2010

Pasivos financieros a largo plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	97.513.332	303.442	97.816.774
<b>TOTAL</b>	<b>97.513.332</b>	<b>303.442</b>	<b>97.816.774</b>
Pasivos financieros a corto plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	224.744	97.583.413	97.808.157
<b>TOTAL</b>	<b>224.744</b>	<b>97.583.413</b>	<b>97.808.157</b>

## 14 · 2 DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

La composición de los débitos y partidas a pagar a largo y corto plazo es la siguiente:

Deudas a largo plazo	2011	2010
Deudas con entidades de crédito	147.667.430	97.513.332
Acreeedores por arrendamiento financiero	17.717.734	-
Otros acreeedores financieros	1.376.994	303.442
<b>TOTAL</b>	<b>166.762.158</b>	<b>97.816.774</b>
Deudas a corto plazo	2011	2010
Deudas con entidades de crédito	33.574.025	224.744
Acreeedores por arrendamiento financiero	1.306.926	-
Proveedores de inmovilizado	10.361.435	46.096.804
Otros	856.522	223.862
Proveedores	19.084.814	25.672.971
Proveedores empresas del grupo	139.002	92.588
Acreeedores varios	24.248.824	10.281.591
Personal	6.053.027	12.720.668
Anticipos de clientes	2.614.698	2.494.929
<b>TOTAL</b>	<b>98.239.273</b>	<b>97.808.157</b>

### 14 · 3 DEUDAS A LARGO PLAZO

La información relativa a las Deudas con entidades de crédito se detalla a continuación:

Banco	Concesión	Vencimiento	Límite	Dispuesto 2011			Dispuesto 2010		
				Largo plazo	Corto plazo	Total	Largo plazo	Corto plazo	Total
Bankinter	16/07/2009	16/07/2019	10.000.000	8.750.000	1.250.000	10.000.000	10.000.000	-	10.000.000
Caixanova	29/06/2009	29/06/2019	15.000.000	13.125.000	1.875.000	15.000.000	15.000.000	-	15.000.000
Banco Pastor	15/07/2009	15/07/2019	15.000.000	13.125.000	1.875.000	15.000.000	15.000.000	-	15.000.000
BBVA	23/12/2009	23/12/2019	34.480.000	34.480.000	-	34.480.000	34.480.000	-	34.480.000
BBVA	16/07/2010	16/07/2020	25.000.000	25.000.000	-	25.000.000	-	-	-
BSCH	16/07/2010	16/07/2020	12.000.000	12.000.000	-	12.000.000	-	-	-
La Caixa	16/07/2010	16/07/2020	26.033.333	26.033.332	-	26.033.333	23.033.332	-	23.033.332
Banesto	16/07/2010	16/07/2020	15.154.098	15.154.098	-	15.154.098	-	-	-
<b>TOTAL</b>			<b>152.667.431</b>	<b>147.667.430</b>	<b>5.000.000</b>	<b>152.667.430</b>	<b>97.513.332</b>	<b>-</b>	<b>97.513.332</b>

Los préstamos concedidos a la Sociedad en los ejercicios 2010 y 2009 tienen un periodo de carencia de tres años.

El tipo de interés aplicado se corresponde a un tipo de interés de mercado referenciado al Euribor.

El importe de los intereses devengados y no pagados al cierre del ejercicio asciende a 902.568 euros (2010: 224.744 euros), los citados importes se reflejan como Deudas a corto plazo con entidades de crédito.

Los préstamos firmados durante el ejercicio 2010 y 2009 comienzan a amortizarse en el ejercicio 2013 y 2012 respectivamente. El vencimiento de estas deudas es el siguiente:

	2012	2013	2014	2015	2016	2017 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	5.000.000	15.958.429	19.083.429	19.083.429	19.083.429	74.458.714	152.667.430
<b>TOTAL</b>	<b>5.000.000</b>	<b>15.958.429</b>	<b>19.083.429</b>	<b>19.083.429</b>	<b>19.083.429</b>	<b>74.458.714</b>	<b>152.667.430</b>

Los saldos de los acreedores financieros se detallan en la Nota 9.1.

### 14 · 4 DEUDAS A CORTO PLAZO

La información relativa a las Deudas a corto plazo con entidades de crédito corresponden a pólizas de crédito. Se detalla a continuación:

Banco	Concesión	Vencimiento	Límite	Dispuesto	
				2011	2010
BANESTO	27/07/2011	01/08/2012	5.000.000	5.029.585	-
B. SABADELL	18/08/2011	15/08/2012	5.000.000	5.000.000	-
BBVA	03/08/2011	03/08/2012	20.000.000	17.641.871	-
<b>TOTAL</b>			<b>30.000.000</b>	<b>27.671.456</b>	<b>-</b>
Deudas a corto plazo Nota 14.3			-	5.000.000	-
Intereses periodificados pendientes de pago			-	902.569	-
<b>TOTAL</b>			<b>30.000.000</b>	<b>33.574.025</b>	<b>-</b>

El tipo de interés aplicado se corresponde a un tipo de interés de mercado referenciado al Euribor.

Los saldos de los acreedores financieros se detallan en la Nota 9.1.

## 14 · 5 PROVEEDORES DE INMOVILIZADO

Los importes más significativos pendientes de pago de Proveedores de inmovilizado se detallan a continuación:

- 5.800.000 euros pendientes de pago a Bredamenarinibus por la compra de 20 autobuses.
- 1.561.092 euros pendientes de pago a la UTE VEA por la instalación de cámaras de video vigilancia en autobuses.
- 837.490 euros pendientes de pago a Fomento Construcciones y Contratas por el proyecto de modernización del centro de operaciones de Entrevías.
- 616.684 euros pendientes de pago a la UTE ETRA-INDRA por la implantación del sistema informático oral en el exterior de los autobuses.

## 14 · 6 INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales se detalla a continuación:

Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	2011		2010	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	64.171.745	59%	-	-
Resto	44.902.264	41%	-	-
<b>Total pagos del ejercicio</b>	<b>109.074.009</b>	<b>100%</b>	-	-
PMPE (días) de pagos	144	-	-	-
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo de máximo legal	22.417.169	-	18.480.456	-

## 14 · 7 ANTICIPOS DE CLIENTES

En este epígrafe se recoge, fundamentalmente el importe de viajes metrobús en poder de los clientes del servicio de transporte que a 31 de diciembre de 2011 no han sido utilizados y asciende a 2.609.572 euros (2010: 2.481.086 euros).

## 14 · 8 PERSONAL (REMUNERACIONES PENDIENTES DE PAGO)

La composición del saldo de este epígrafe del Balance a 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Provisión devengo nómina mensual y paga extra junio	-	3.944.022
Revisión convenio pendiente de pago	4.358.027	7.037.870
Complementos mejora absentismo y plus asistencia	1.198.583	1.239.588
Otras retribuciones	496.417	499.188
<b>TOTAL</b>	<b>6.053.027</b>	<b>12.720.668</b>

## 15 MONEDA EXTRANJERA

Durante los ejercicios 2011 y 2010 no se han realizado transacciones en moneda extranjera.

## 16 SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

El detalle de las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Subvenciones de capital Consorcio Transportes	111.179.890	143.428.219
Subvenciones del IMSERSO	2.856.638	3.766.794
Donaciones	6.521.290	685.576
Subvenciones de la Comunidad de Madrid	1.308.187	744.284
Otros	103.181	7.254
<b>TOTAL</b>	<b>121.969.186</b>	<b>148.632.127</b>

El movimiento de los ejercicios 2011 y 2010 son los siguientes (netos del efecto impositivo):

Concepto	Saldo 31/12/2010	Subvención recibida 2011	Baja Subvenciones	Aplicación ingresos 2011	Impuesto diferido		Saldo 31/12/2011
					Subv. recibidas	Aplic. subv.	
CRT	143.428.219	-	-17.783	-32.327.582	53	96.983	111.179.890
IMSERSO	3.766.795	-	-	-912.896	-	2.739	2.856.638
Donaciones	685.576	6.221.469	-	-368.196	-18.664	1.105	6.521.290
Comunidad de Madrid	744.284	727.920	-	-162.318	-2.184	486	1.308.187
Otros	7.253	127.019	-	-31.095	-	3	103.181
<b>TOTAL</b>	<b>148.632.127</b>	<b>7.076.408</b>	<b>-17.783</b>	<b>-33.802.087</b>	<b>-20.795</b>	<b>101.316</b>	<b>121.969.186</b>

Concepto	Saldo 31/12/2009	Subvención recibida 2010	Baja Subvenciones	Aplicación ingresos 2010	Impuesto diferido		Saldo 31/12/2010
					Subv. recibidas	Aplic. subv.	
CRT	168.088.703	12.327.506	-	-37.062.193	111.187	-36.983	143.428.219
IMSERSO	4.762.215	-	-	-998.416	2.995	-	3.766.795
Donaciones	1.104.615	-	-	-420.300	1.261	-	685.576
Comunidad de Madrid	953.544	-	-111.738	-98.152	294	335	744.284
I.D.A.E.	8.326	-	-	-1.076	4	-	7.253
<b>TOTAL</b>	<b>174.917.403</b>	<b>12.327.506</b>	<b>-111.738</b>	<b>-38.580.138</b>	<b>115.741</b>	<b>-36.647</b>	<b>148.632.127</b>

El saldo de este epígrafe corresponde a aquellos importes de subvenciones, y donaciones de capital recibidas por la empresa a lo largo de los últimos ejercicios que a 31 de diciembre de 2011 están pendientes de aplicarse como ingresos de la explotación de acuerdo con las normas contables vigentes e incluyen:

- Las subvenciones de capital obtenidas del Consorcio Regional de Transportes de Madrid, lo son al amparo del Acuerdo Marco suscrito entre la Empresa Municipal de Transportes de Madrid y el Consorcio Regional de Transportes mediante el que se regulan las relaciones económicas y financieras en base a las cuales la empresa presta el servicio de transporte urbano de viajeros y el Consorcio contribuye a su financiación.
- Las subvenciones de capital del IMSERSO y de la Comunidad de Madrid financian respectivamente parte del coste de la implantación de autobuses accesibles y parte del coste de la adquisición de autobuses poco contaminantes.

La imputación a resultados se realiza de forma proporcional a la amortización de activos subvencionados.

En cuanto a las donaciones corresponden a distintos activos entregados por proveedores de bienes de inmovilizado, sobre todo de autobuses, en concepto de compensaciones contractuales.

Las altas por donaciones del ejercicio 2011 se componen por la recepción de las estaciones de repostado de Gas Natural de los centros de operaciones de Entrevías y Carabanchel.

## 17 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

La composición del saldo de las provisiones a 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Prestaciones a largo plazo al personal	495.182	482.381
Provisiones para actuaciones medioambientales	227.441	713.690
Provisiones para impuestos	1.573.000	1.589.168
Provisiones para siniestros de circulación	5.733.545	5.396.851
Otras provisiones	269.097	269.097
<b>TOTAL</b>	<b>8.298.265</b>	<b>8.451.187</b>

Los movimientos registrados en los ejercicios 2011 y 2010 en este epígrafe se resumen a continuación:

CONCEPTO	2011	2010
Saldo inicial	8.451.187	10.049.695
Dotación del ejercicio	5.100.299	5.300.820
Pagos y aplicaciones del ejercicio	-4.542.412	-6.899.328
Ajustes y traspasos	-710.809	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.298.265</b>	<b>8.451.187</b>

Las provisiones por prestaciones a largo plazo al personal corresponden a la provisión estimada, de acuerdo a los criterios actuariales, de los compromisos devengados al cierre del ejercicio recogido en el punto 8.6 del Convenio Colectivo en relación al Premio de antigüedad de los 25 años y 40 años en la Sociedad.

Bajo el concepto de Provisiones para actuaciones medioambientales se recoge el importe correspondiente a los costes necesarios para la descontaminación del suelo de los terrenos donde se encuentran ubicados los centros de operaciones de Entrevías y La Elipa.

Como provisión para impuestos se encuentran registrados los impuestos municipales pendientes de pago a 31 de diciembre de 2011 por importe de 1.573.000 euros (2010: 1.589.168 euros).

Las provisiones realizadas por la Sociedad para cubrir los riesgos económicos derivados de siniestros de circulación, pendientes de liquidación a la fecha de cierre del ejercicio ascienden a 5.733.545 euros, (2010: 5.396.851 euros).

Por último bajo el concepto de otras provisiones se recoge la dotación de las mismas que la empresa viene obligada a constituir, por precepto legal, como Entidad Colaboradora de la Seguridad Social en materia de accidentes de trabajo.

Tal y como se indica en la Nota 4 de la Memoria, la Sociedad recibe aportaciones del Ayuntamiento de Madrid que tienen por objeto financiar los siguientes servicios no incluidos en el ámbito del Acuerdo Marco suscrito entre la Sociedad y el Consorcio Regional de Transportes de Madrid:

- Vigilancia de carriles reservados.
- Distintivos de residentes.
- Vigilancia del sistema.
- Apoyo dirección servicios de gestión integrada de multas.
- Personal de organización.

Diferentes interpretaciones sobre la normativa fiscal vigente podrían dar lugar a la consideración de que las actividades anteriores pudieran estar sujetas al Impuesto sobre el Valor Añadido. En este sentido, la Dirección de la Sociedad y sus asesores fiscales consideran que estas aportaciones no están sujetas a dicho impuesto.

## 18 **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Este epígrafe del Balance recoge las siguientes partidas a favor de la Sociedad :

CONCEPTO	2011	2010
Devolución trimestral Impuestos Especiales	1.324.808	821.702
Retenciones e ingresos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio	43.314	62.473
Otros	63.758	86.040
<b>TOTAL</b>	<b>1.431.880</b>	<b>970.215</b>



Los activos por impuestos diferidos, así como su movimiento durante el ejercicio, han sido los siguientes:

CONCEPTO	2011	2010
Saldo a 1 de enero	23.538	30.468
Altas	2.050	-
Bajas	-	-6.930
<b>TOTAL</b>	<b>25.588</b>	<b>23.538</b>

Los pasivos por impuestos diferidos se originan por las subvenciones de capital, y se irán aplicando a ejercicios sucesivos en la proporción que corresponda a las subvenciones aplicadas a la explotación en cada uno de ellos (Nota 16).

Su movimiento en los ejercicios 2011 y 2010 ha sido el siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Saldo inicial a 01/01 por Subvenciones ptes. aplicación a dicha fecha	447.241	526.334
Impuesto diferido por las subvenciones obtenidas en el ejercicio	20.795	36.647
Reducción por subvenciones aplicadas a ingresos en el ejercicio	-101.316	-115.740
<b>TOTAL</b>	<b>366.720</b>	<b>447.241</b>

### 20 · 1 PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO DEL ACTIVO

Aparecen reflejados en esta partida del Balance gastos contabilizados en el ejercicio que se cierra y que son imputables al ejercicio siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Seguros incluida responsabilidad civil	71.373	1.489.908
Vestuario del personal	439.043	441.617
Gastos de mantenimiento y otros	33.316	5.896
<b>TOTAL</b>	<b>543.732</b>	<b>1.937.421</b>

## 20 · 2 PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO DEL PASIVO

Se registran bajo este epígrafe del Balance, ingresos registrados en el ejercicio que se cierra y que serán aplicados a la explotación siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Ingresos anticipados Bonotet	288.463	294.886
Subvenciones formación pendientes aplicación	210.106	408.948
Intereses cobrados por anticipado	16.293	16.293
Otros ingresos	15.417	6.379
<b>TOTAL</b>	<b>530.279</b>	<b>726.506</b>

## 21 SITUACIÓN FISCAL

### 21 · 1 INFORMACIÓN DE CARÁCTER FISCAL

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos y de cotizaciones sociales no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o laborales, o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Son susceptibles de inspección fiscal todos los tributos y cotizaciones sociales a los que se encuentra sujeta la Sociedad para todos los ejercicios no prescritos. Los Administradores de la Sociedad consideran que no se derivarían pasivos adicionales relevantes en una eventual inspección.

A 31 de Diciembre de 2011 y 2010 los saldos que componen los epígrafes deudores y acreedores de Administraciones Públicas, son los siguientes:

	2011		2010	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
<b>Hacienda Pública</b>	-	-	-	-
IVA (Diciembre)	-	1.562.599	1.059.829	-
IRPF (Diciembre)	-	7.303.196	-	6.851.194
Impuesto sobre Hidrocarburos (Diciembre)	-	-	-	3.805
<b>Instituto Nacional de la Seguridad Social (Diciembre)</b>	-	<b>8.154.761</b>	-	<b>8.053.078</b>
<b>Otras Administraciones Públicas deudoras por subvenciones concedidas</b>	-	-	<b>3.907</b>	-
Impuesto sobre beneficios	43.314	-	62.473	-
<b>Otras Administraciones Públicas deudoras</b>	<b>1.388.566</b>	-	<b>907.742</b>	-
Devolución IVA 1999-2000 (Nota 21.2)	16.996.807	-	-	-
<b>Saldos</b>	<b>18.428.687</b>	<b>17.020.556</b>	<b>2.033.951</b>	<b>14.908.077</b>

## 21 · 2 IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

CONCILIACIÓN DEL IMPORTE NETO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES			
	Aumentos	Disminuciones	
<b>Resultado contable</b>	-	-	<b>-681.378</b>
<b>Diferencias permanentes con origen en el ejercicio</b>	-	-	<b>-2.050</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-2.050	-
<b>Diferencias temporarias con origen en el ejercicio</b>	-	-	<b>1.370.437</b>
Provisión impuestos municipales	465.471	-	-
Provisiones aplicadas impuestos municipales	-	-160.925	-
Intereses de demora	-	-	-
Provisión siniestros	4.596.225	-	-
Provisiones aplicadas siniestros	-	-4.355.685	-
Provisión existencias	74.688	-	-
Provisiones aplicadas existencias	-	-71.737	-
Provisión empresas del grupo	809.599	-	-
Incremento provisión premio 25/40 años	38.603	-	-
Provisión aplicada premio 25/40 años	-	-25.802	-
<b>Compensación de bases negativas del Impuesto de ejercicios anteriores</b>	-	-	<b>-687.009</b>
Retenciones y pagos a cuenta 2011	-	-	-43.314
<b>Cuota a devolver 2011</b>	-	-	<b>-43.314</b>

Las bases imponibles negativas del impuesto pendientes de compensar se detallan a continuación:

Ejercicio origen	Importe pendiente de compensar	Ejercicio máximo para aplicación
2006	3.892.121	2024
2007	2.755.786	2025
2011	687.009	2029
<b>TOTAL</b>	<b>7.334.916</b>	

El tipo impositivo para el ejercicio 2011 del Impuesto Sobre Sociedades es del 30 % si bien la Sociedad goza de una bonificación del 99 % de las cuotas resultantes, en su caso, por prestación de Servicios Públicos Locales.

La Sociedad tiene pendiente de realizar deducciones por reinversión de beneficios extraordinarios en la cuota del Impuesto de Sociedades. La reinversión corresponde al importe de la venta de la parcela de Alcántara 24-26, gran parte del cual se reinvertió en la construcción de la nueva Sede Social en c/ Cerro de la Plata nº 4. De la citada venta, se obtuvo un beneficio de 24.051.417 euros que, minorado en 221.128 euros por depreciación monetaria, constituía la base de deducción. La reinversión, tuvo lugar durante los años 2001 a 2004, y ascendió a 22.290.901 euros. La parte de venta de Alcántara no reinvertida ya quedó sometida a gravamen al incorporarse en su día el resultado neto de la venta en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades. Tanto la generación del resultado extraordinario, como la reinversión del mismo se produjeron con anterioridad a la entrada en vigor del Real Decreto Legislativo 4/2004 de 5 de marzo,

el porcentaje de deducción por reinversión aplicado fue del 17%, de acuerdo con todo lo previsto en el artículo 36 ter. de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, que es de aplicación en este caso. El importe total de la deducción por reinversión del importe de la venta de Alcántara asciende a 3.624.655 euros de los que se han deducido de la cuota íntegra del mismo 184.895.- euros, hasta la fecha, quedando pendientes 3.439.760 euros, que podrán ser deducidos durante los siguientes periodos impositivos.

En relación con el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) de los ejercicios 1999 y 2000 que la Sociedad tenía una reclamación de ingresos ante la Agencia Tributaria, ha sido resuelta durante el ejercicio 2011.

Como consecuencia de la no procedencia de la aplicación de la prorrata en marzo del 2011 la Sociedad ha recibido la sentencia desestimatoria del Tribunal Supremo.

En enero del 2012 se ha ejecutado la sentencia por parte de la Agencia Tributaria. La liquidación realizada se muestra a continuación:

▪ Bases a favor de la Sociedad de 1999.....	2.344.461
▪ Bases a favor de la Sociedad de 2000.....	8.261.624
▪ Pago a favor de la Sociedad por intereses de demora.....	6.413.111

El registro contable de la liquidación se ha realizado como sigue:

Ingresos excepcionales (ver Nota 22.10) .....	10.606.085
Ingresos financieros .....	6.413.111
	17.019.196

El cobro de la totalidad se ha recibido en enero del 2012.

Con fecha 23 de mayo de 2007, y como consecuencia de la no procedencia de la aplicación de la regla de prorrata del IVA, la Sociedad propuso a la Agencia Tributaria revisar las autoliquidaciones del IVA de los años 2003 a 2005. Con fecha 28 de junio de 2007, la Agencia Tributaria emitió propuesta de liquidación de cuotas, recargos e intereses de demora a su favor, y de cuotas e intereses de demora a favor de la Sociedad, con la que ésta se mostró conforme excepto con los intereses y recargos por demora a favor de la Agencia Tributaria de forma que con fecha 20 de agosto y de mutuo acuerdo se liquidaron las siguientes partidas:

▪ Cuotas a favor de la Agencia Tributaria 2003 a 2005 (2) .....	4.325.431
▪ Cuotas e intereses a favor de la Sociedad 2003 a 2005 (1) .....	2.095.824
▪ Pago a favor de la Agencia Tributaria con fecha 20 de agosto de 2007 .....	2.229.607

(1) No se devuelve esta cantidad, compensa la deuda de 4.325.431 euros.

(2) Cantidad pagada a la Agencia Tributaria.

Tras esta liquidación quedaban pendientes a favor de la Agencia Tributaria intereses de demora por importe de 239.707 euros y de acuerdo con la liquidación última de 17 diciembre de 2007, recargos por 648.815 euros por ingresos extemporáneos según la Agencia Tributaria, con lo que la Sociedad no está conforme habiendo presentado el correspondiente recurso con fecha 18 de enero de 2008, habiéndose dotado en 2007, la correspondiente provisión por importe de 888.522 euros en concepto de intereses y recargos exigidos por la Agencia Tributaria. En 2008, se ha dotado una provisión adicional de 62.196 euros en concepto de intereses de demora y en 2009 de 53.311 euros. Con fecha 8 de septiembre de 2009 el Tribunal Económico-Administrativo Central estima la reclamación efectuada por EMT, no resultando exigi-

bles los recargos por autoliquidación extemporánea sin requerimiento previo, y el periodo de devengo de intereses de demora se determina conforme a lo establecido en el artículo 26 de la Ley General Tributaria.

En 2010 la Agencia Tributaria procede a anular las liquidaciones reclamadas y ha realizado unas nuevas liquidaciones resultando unos intereses de demora a favor de la Agencia Tributaria por importe de 480.864 euros, los cuales han sido pagados en el ejercicio 2010.

Por otra parte, de acuerdo a lo establecido en la Directiva 92/12CEE del Consejo de 25 de febrero de 1992, relativa al régimen general, tenencia, circulación y controles de los productos objeto de impuestos especiales y dado que el Impuesto sobre la venta minorista de determinados hidrocarburos (céntimo Sanitario) pudiera suponer una vulneración del derecho comunitario, se ha formulado por parte de la Empresa Municipal del Transportes de Madrid S.A., EMT, solicitud de devolución de ingresos indebidos en relación con el citado impuesto, de los periodos segundo, tercero y cuarto trimestre de 2005, 2006, 2007, 2008 y primer y segundo trimestre de 2009, por un importe total de 8.950.430 euros.

Las solicitudes correspondientes al segundo, tercer y cuarto trimestre de 2005 han sido desestimadas por la Agencia Estatal de Administración Tributaria y se encuentran impugnadas en vía económica-administrativa.

Las solicitudes correspondientes a 2006, 2007, 2008 y primer y segundo trimestre de 2009 se encuentran pendientes de resolución por la Agencia Estatal de Administración Tributaria. La Dirección de la Sociedad y sus asesores legales consideran la materialización de tales ingresos como posibles.

## 22 INGRESOS Y GASTOS

### 22 · 1 IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a la actividad ordinaria de la Sociedad es 469.461.899 euros (2010: 441.763.607 euros)

Toda la actividad de la Sociedad se desarrolla en la Comunidad de Madrid.

El detalle de los ingresos por prestación de servicios es el siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Ingresos por transporte de viajeros	457.721.482	435.918.102
Otros ingresos del servicio de transporte	11.740.417	5.845.505
<b>Total ingresos del servicio de transporte</b>	<b>469.461.899</b>	<b>441.763.607</b>
<b>TOTAL</b>	<b>469.461.899</b>	<b>441.763.607</b>

Los ingresos obtenidos de la prestación del Servicio de Transporte se corresponden, básicamente, con el número de viajeros transportados por la Tarifa de Equilibrio garantizada por el Consorcio Regional de Transportes de Madrid, según el Acuerdo Marco suscrito entre la Sociedad y dicho Organismo.

## 22 · 2 OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN

Los ingresos de explotación obtenidos durante el ejercicio son los siguientes:

CONCEPTO	2011	2010
Ingresos por arrendamientos	355.851	392.349
Indemnización de terceros por daños	1.769.648	1.622.213
Beneficios rescates de pólizas de seguro y otros	733.153	616.177
Ingresos por publicidad en autobuses	6.581.162	8.162.024
Otros ingresos	2.051.740	2.028.182
<b>TOTAL</b>	<b>11.491.554</b>	<b>12.820.945</b>

## 22 · 3 SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN INCORPORADAS AL RESULTADO DEL EJERCICIO

Las subvenciones aplicadas a la explotación son concedidas por la Comunidad de Madrid y por el INEM para la formación profesional continua de los empleados han ascendido a 1.108.803 euros (2010: 785.050 euros).

En 2011 la Sociedad ha recibido del Ayuntamiento de Madrid aportaciones por importe de 9.715.183 euros (2010: 11.429.627 euros) para compensar el déficit no financiado por el Consorcio Regional de Transportes en el ámbito del Acuerdo Marco suscrito entre ambas entidades.

## 22 · 4 CONSUMO DE MERCADERÍAS, MATERIAS PRIMAS Y OTRAS MATERIAS CONSUMIBLES

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es la siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Gas Natural (GNC)	9.447.232	6.597.551
Otros Combustibles (gasóleo, biodiesel y bioetanol)	40.132.522	38.625.697
Repuestos	8.583.400	9.726.710
Aceites, grasas y lubricantes	846.355	847.450
Neumáticos	1.061.381	876.538
Materiales diversos	2.290.784	1.819.441
<b>TOTAL</b>	<b>62.361.674</b>	<b>58.493.387</b>

## 22 · 5 CARGAS SOCIALES

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es la siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Seguridad Social a cargo de la Empresa	89.683.195	87.213.076
Externalización del premio de jubilación	-	24.101
Otros gastos sociales	8.783.194	8.788.491
<b>TOTAL</b>	<b>98.466.389</b>	<b>96.025.668</b>

Como otros gastos sociales, se contabilizan determinadas partidas de gastos para la Sociedad con origen en Acuerdos de Convenios y Disposiciones de Régimen Interior para con el personal y que no suponen retribuciones en sentido estricto, tales como enfermedad a cargo de la empresa, gastos de vestuario, gastos de formación profesional, ayuda para hijos discapacitados de empleados, ayudas para estudios, premios a la seguridad en la conducción, Abono Transportes para el personal jubilado y Seguros de Vida.

La plantilla media de la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A., ha sido la que se indica a continuación:

CONCEPTO	2011	2010
<b>Personal del servicio de Transporte</b>	<b>7.991</b>	<b>7.838</b>
Técnicos y administrativos	365	342
Personal de movimiento	6.519	6.479
Personal de mantenimiento	1.107	1.017
<b>Personal del Servicio de apoyo al control de estacionamiento</b>	<b>270</b>	<b>272</b>
<b>TOTAL PLANTILLA MEDIA</b>	<b>8.261</b>	<b>8.110</b>

La plantilla al 31 de diciembre de 2011 y 2010 distribuida por sexos y categorías es la siguiente:

CONCEPTO	2011		2010	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
<b>Personal del servicio de Transporte</b>	<b>7.622</b>	<b>411</b>	<b>7.541</b>	<b>399</b>
Técnicos y administrativos	246	119	227	118
Personal de movimiento	6.297	206	6.313	199
Personal de mantenimiento	1.079	86	1.001	82
<b>Personal del Servicio de apoyo al control de estacionamiento</b>	<b>261</b>	<b>8</b>	<b>263</b>	<b>10</b>
<b>TOTAL PLANTILLA</b>	<b>7.883</b>	<b>419</b>	<b>7.804</b>	<b>409</b>

De los componentes del Consejo de Administración de la Sociedad, nueve en total, cinco son hombres y cuatro mujeres.

## 22 · 6 OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Otros gastos de explotación presentan el siguiente detalle:

CONCEPTO	2011	2010
Arrendamientos y cánones	1.134.173	1.368.687
Reparaciones y conservación	6.998.570	7.309.521
Servicios de profesionales independientes	2.591.548	2.431.634
Comisiones venta Bonotet	248.776	74.345
Transportes	321.395	293.136
Primas de seguros	7.548.750	6.629.176
Publicidad y relaciones públicas	2.505.460	2.909.426
Suministros (agua, electricidad, teléfono)	2.883.109	2.748.528
Servicios de vigilancia	2.725.904	2.739.942
Asistencia Técnica	458.568	401.174
Gastos de limpieza	1.437.854	1.465.732
Otros gastos	509.105	1.078.815
<b>TOTAL</b>	<b>29.363.212</b>	<b>29.450.116</b>

## 22 · 7 TRIBUTOS

Los tributos que se han registrado en el ejercicio corresponden al siguiente detalle:

CONCEPTO	2011	2010
Tributos municipales (IBI, IAE y Tasas)	1.541.201	1.698.772
Otros tributos	8.348	18.698
<b>TOTAL</b>	<b>1.549.549</b>	<b>1.717.470</b>

## 22 · 8 RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INMOVILIZADO

Se ha producido la venta de inmovilizado material obteniendo unos beneficios por importe de 187.455 euros (2010: 70.561 euros).

## 22 · 9 BENEFICIOS EN INVERSIONES FINANCIERAS

Beneficios en inversiones financieras recoge las retribuciones obtenidas de los recursos financieros de la Empresa en sus distintas modalidades y tienen el siguiente detalle:



CONCEPTO	2011	2010
Intereses de cuentas corrientes y otros ingresos	369.875	895.312
Otros (intereses demora IVA 1999-2000)	6.390.721	22.078
<b>TOTAL</b>	<b>6.760.596</b>	<b>917.390</b>

De los intereses de demora por importe de 6.413.111 euros pendientes de cobro de la Agencia Tributaria (Ver Nota 21.2), se han devengado 6.390.721 euros al cierre del ejercicio 2011.

## 22 · 10 OTROS RESULTADOS

El epígrafe Otros resultados recoge la devolución por parte de la Agencia Tributaria de las cuotas pagadas por la aplicación de la regla de la prorrata en los ejercicios 1999-2000. La Sociedad ha registrado como ingreso el importe pendiente de cobro por parte de la Agencia Tributaria y como gasto la devolución del mismo importe al Consorcio Regional de Transportes, siendo el detalle el siguiente:

CONCEPTO	2011	2010
Ingresos excepcionales	10.606.085	-
Gastos excepcionales	-10.606.085	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

23

## OPERACIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

Las transacciones efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2011 con el Ayuntamiento de Madrid han sido las siguientes:

1. Subvenciones de explotación 9.715.183 euros (2010: 11.429.627 euros), de los cuales se encuentra pendientes de cobro 1.893.700 euros (2010: 8.680.274 euros).
2. Otros servicios por un total de 28.192 euros (2010: 49.715 euros), de los cuales se encuentran pendientes de cobro 2.334 euros (2010: 29.212 euros).
3. En los ejercicios 2011 y 2010 no se han producido gastos por servicios recibidos con el Ayuntamiento de Madrid.

Las transacciones efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2011 con el resto de empresas vinculadas han sido las siguientes:

CONCEPTO	2011	2010
Prestación de servicios	146.490	103.731
Gastos por servicios recibidos	53.867	43.515

Los saldos (IVA incluido) al 31 de diciembre derivados de prestaciones de servicios realizadas y recibidas con empresas del grupo son los siguientes:

CONCEPTO	2011	2010
Saldos a cobrar	42.935	234.444
Saldos a pagar	139.002	92.588

Las operaciones realizadas con el Ayuntamiento de Madrid, así como la política de precios de los servicios realizados, se indican a continuación y corresponden a las descritas en la Nota 10.

Los servicios prestados a otras Empresas del Grupo Municipal y con independencia del servicio de que se trate se realizan a precios que se estiman de mercado.

Las prestaciones de servicios antes descritas han sido beneficiosas para la Empresa y en ningún caso esta sume riesgo por este tipo de operaciones dado que percibe con regularidad el importe facturado por los servicios que realiza.

Con el Ayuntamiento de Madrid la Sociedad mantiene un saldo deudor de 2.876.132 euros al 31 de diciembre de 2011, al igual que en el 2010, registrado como Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 10.4.2.a).

## 24

### INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Los Administradores de la Sociedad consideran adecuadamente cubiertos en forma habitual los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad y, a tal efecto, en el transcurso del ejercicio 2011, ha incurrido en unos gastos de 180.738 euros (2010: 219.382 euros), que aparecen registrados en la cuenta de Pérdidas y Ganancias dentro del capítulo de suministros y servicios exteriores. Los correspondientes servicios tienen por objeto, básicamente, la eliminación de todo tipo de residuos que pudieran influir negativamente en el medio ambiente.

A 31 de diciembre de 2011 la Sociedad tiene provisionados 227.441 euros para la descontaminación de los suelos de los centros de operaciones de La Elipa y Entrevías. La provisión ha sido contabilizada como mayor valor de los suelos.

La contingencia asociada a la realización de trabajos para la descontaminación del centro de operaciones de Fuencarral se considera posible en función de los controles de la calidad de las aguas subterráneas de dicho emplazamiento que se vienen realizando desde marzo de 2010. El importe de los trabajos para la descontaminación a unos límites que permitan un uso industrial en dicho emplazamiento está en un rango de 400.000 y 600.000 euros y en un rango entre los 2.500.000 y 3.000.000 euros para que permitan un uso residencial.

La contingencia asociada a la realización de trabajos para la descontaminación del antiguo depósito de Buenavista se considera posible ya que EMT, como causante de la contaminación de dichos suelos, está obligada a descontaminar antes de proceder a la venta de la parcela. El importe de los trabajos para la descontaminación a unos límites que permitan un uso residencial en dicho emplazamiento está en un rango de 1.100.000 a 1.500.000 euros según el último estudio de viabilidad técnico económico.

Por otra parte, en aras del mantenimiento y mejora medioambiental, la Sociedad viene invirtiendo regularmente, año tras año, importantes recursos en la adquisición de autobuses de bajas emisiones de humos y contaminantes, destacando la de autobuses propulsados por gas natural comprimido, de los que en 2011 se han comprado todos los autobuses (157), con un coste de 44.894.702 euros (95 en 2010 con un coste de 26.564.531 euros), totalizando una flota a 31 de diciembre de 2011 de 666 autobuses de estas características (2010: 490 autobuses).

La Sociedad mantiene compromisos por pensiones de aportación definida con sus empleados, instrumentados mediante pólizas de seguros, tal y como establece la normativa que regula la exteriorización de compromisos por pensiones.

Con fecha 1 de septiembre de 2008 se suscribió una póliza con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011. En el ejercicio 2011 no se ha producido ningún coste por regularización de la prima mientras que en el 2010 fue de 24.101 euros por las prestaciones por jubilación anticipada.

La Sociedad ha presentado avales ante entidades bancarias y organismos públicos por valor de 4.994.563 euros (2010: 5.303.226 euros) y ha recibido por 20.124.226 euros (2010: 21.850.922 euros), que corresponden principalmente a los proveedores de suministros y servicios.

### **27 · 1 RETRIBUCIÓN A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN**

En el transcurso del ejercicio 2011, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido cantidad alguna en concepto de dietas de asistencia a las distintas sesiones y tampoco lo hicieron en 2010.

Los miembros del equipo de Dirección con contrato laboral, entendiéndose como equipo de Dirección al Gerente, Directores y Subdirectores, han percibido en su conjunto durante el ejercicio 2011 unas retribuciones brutas de 1.164.990 euros (2010: 1.238.133 euros).

### **27 · 2 ANTICIPOS Y CRÉDITOS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Los miembros del Consejo no tienen concedido anticipo o crédito alguno por parte de la Sociedad, ni ésta tiene contraída obligación alguna en materia de pensiones y seguros de vida respecto de antiguos miembros del Consejo de Administración, ni de los actuales.

### **27 · 3 PRÉSTAMOS AL PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN**

No ha habido durante los años 2011 y 2010 anticipos y créditos a la alta dirección.

Los miembros del Consejo de Administración, según declaración expresa, no han realizado transacciones con la empresa durante 2011 y 2010.

## 27 · 4 PARTICIPACIONES Y CARGOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES ANÁLOGAS

De acuerdo con lo que establece el artículo 229.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de Julio, donde se impone a los Administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, sino, a los otros Administradores o, en caso de Administrador único, a la Junta General, cualquier situación de conflicto directo o indirecto, que pudiesen tener con el interés de la Sociedad, debe informarse que no se ha producido ninguna de las situaciones citadas.

Igualmente, según el artículo 229.2 del citado Texto Refundido, los Administradores han de comunicar la participación directa o indirecta que, tanto ellos como las personas vinculadas a éstos, tengan en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario genero de actividad al que constituya el objeto social, y comunicar igualmente los cargos o funciones que ejercen.

La información facilitada a la Sociedad por los Administradores que durante el ejercicio ocupaban cargos en el Consejo de Administración de la Sociedad se resume en el siguiente cuadro:

Nombre	Tipo de Régimen de presentación de actividad	Empresa	Cargo que ostenta
D. Antonio de Guindos Jurado	Por cuenta ajena	Madrid Movilidad, S.A.	Presidente
D. Francisco Javier Rubio de Urquía	Por cuenta ajena	Madrid Movilidad, S.A..	Vicepresidente

## 28 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se ha producido, entre el cierre del ejercicio y la formulación de cuentas, ningún hecho posterior que pudiese suponer correcciones en los registros contables, ni a la manifestación de activos o pasivos contingentes que no estén ya recogidos en las presentes cuentas anuales.

## 29 HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS

Los honorarios devengados durante el ejercicio por GABINETE TÉCNICO DE AUDITORÍA Y CONSULTORÍA, S.A., por los servicios de auditoría de cuentas y por otros servicios ascendieron a 46.875 euros (2010: 45.511 euros) y 10.750 euros (2010: 21.800 euros) respectivamente.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración en Madrid en fecha 26 de marzo de 2012.

Relación de miembros del Consejo de Administración:

<b>D.ª Ana Botella Serrano</b> Presidenta del Consejo de Administración	<b>D. Antonio de Guindos Jurado</b> Vicepresidente del Consejo de Administración
<b>D. Carlos Izquierdo Torres</b> Vocal del Consejo de Administración	<b>D. Luis Martínez-Sicluna Sepúlveda</b> Vocal del Consejo de Administración
<b>D. Francisco Javier Rubio de Urquía</b> Vocal del Consejo de Administración	<b>D.ª María Fúster Cavestany</b> Vocal del Consejo de Administración
<b>D.ª Ruth Porta Cantoni</b> Vocal del Consejo de Administración	<b>D.ª Raquel López Contreras</b> Vocal del Consejo de Administración
<b>D. Fernando Canals Handler</b> Vocal del Consejo de Administración	