



EMT



Cuentas anuales **2012**

www.emtmadrid.es

Cuentas anuales

2012



Contenidos

**Balance
al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias
correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre
de 2012 y 2011**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre
de 2012 y 2011**

**Estado de flujos de Efectivo
correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre
de 2012 y 2011**

Memoria Anual ejercicio 2012

**Balance
al 31 de diciembre
de 2012 y 2011**

2012



Balance al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en Euros)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2012	31/12/2011
A) ACTIVO NO CORRIENTE		438.779.824	447.229.673
I. Inmovilizado intangible	6	3.102.941	5.142.528
3. Patentes, licencias, marcas y similares		2.080	5.604
5. Aplicaciones informáticas		3.100.861	4.924.528
7. Otro inmovilizado intangible		--	212.396
II. Inmovilizado material	7	430.144.074	433.883.712
1. Terrenos y construcciones		153.576.517	155.001.238
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		275.963.386	274.722.463
3. Inmovilizado en curso y anticipos		604.171	4.160.011
III. Inversiones inmobiliarias	8	289.221	1.278.972
1. Terrenos		--	981.641
2. Construcciones		289.221	297.331
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	3.597.693	3.597.693
1. Instrumentos de patrimonio		721.561	721.561
2. Créditos a empresas		2.876.132	2.876.132
V. Inversiones financieras a largo plazo	10	1.612.782	3.301.180
1. Instrumentos de patrimonio		302.837	302.837
2. Créditos a terceros		1.031.072	2.719.798
5. Otros activos financieros		278.873	278.545
VI. Activos por impuesto diferido	19	33.113	25.588
B) ACTIVO CORRIENTE		75.865.993	116.304.484
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	981.742	--
II. Existencias	11	4.130.722	4.708.491
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		4.130.722	4.708.491
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	64.827.632	109.907.221
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		51.322.559	75.408.192
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas		14.570	1.938.969
3. Deudores varios		12.617.678	14.126.481
4. Personal		3.834	4.892
5. Activos por impuesto corriente	18	868.991	1.431.880
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	21	--	16.996.807
V. Inversiones financieras a corto plazo	10	2.440.098	60.101
2. Créditos a empresas		2.379.497	--
5. Otros activos financieros		60.601	60.101
VI. Periodificaciones a corto plazo	20	2.164.882	543.732
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	1.320.917	1.084.939
1. Tesorería		1.320.917	1.084.939
TOTAL ACTIVO (A + B)		514.645.817	563.534.157

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte íntegramente del Balance al 31 de diciembre de 2012.

Balance al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	31/12/2012	31/12/2011
A) PATRIMONIO NETO		248.561.353	272.316.906
A-1) Fondos propios		150.204.105	150.347.720
I. Capital	13	115.501.278	115.501.278
1. Capital escriturado		115.501.278	115.501.278
III. Reservas	13	39.318.897	39.318.897
1. Legal y estatutarias		6.486.018	6.486.018
2. Otras reservas		32.832.879	32.832.879
V. Resultados de ejercicios anteriores		-4.472.456	-3.791.079
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		-4.472.456	-3.791.079
VII. Resultado del ejercicio	3	-143.614	-681.376
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16	98.357.248	121.969.186
B) PASIVO NO CORRIENTE		155.722.302	175.427.143
I. Provisiones a largo plazo	17	7.269.034	8.298.265
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		602.781	495.182
2. Actuaciones medioambientales		227.441	227.441
4. Otras provisiones		6.438.812	7.575.642
II. Deudas a largo plazo	14	148.157.503	166.762.158
2. Deudas con entidades de crédito		131.709.001	147.667.430
3. Acreedores por arrendamiento financiero		16.145.060	17.717.734
5. Otros pasivos financieros		303.442	1.376.994
IV. Pasivos por impuesto diferido	19	295.765	366.720
C) PASIVO CORRIENTE		110.362.162	115.790.108
III. Deudas a corto plazo	14	62.359.417	46.098.908
2. Deudas con entidades de crédito		36.625.064	33.574.025
3. Acreedores por arrendamiento financiero		1.503.529	1.306.926
5. Otros pasivos financieros		24.230.824	11.217.957
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		47.413.869	69.160.921
1. Proveedores	14	15.228.106	19.084.814
2. Proveedores empresas del grupo y asociados	14	144.223	139.002
3. Acreedores varios	14	10.277.459	24.248.824
4. Personal, remuneraciones pendientes de pago	14	2.680.990	6.053.027
5. Pasivos por impuesto corriente	21	4.870	--
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	21	14.751.609	17.020.556
7. Anticipos de clientes	14	4.326.612	2.614.698
VI. Periodificaciones a corto plazo	20	588.876	530.279
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		514.645.817	563.534.157

Las Notas 1 a 30 descritas en la memoria forman parte íntegramente del Balance al 31 de diciembre de 2012.

**Cuenta de Pérdidas y
Ganancias correspondiente
a los ejercicios anuales
terminados el 31 de
diciembre de 2012 y 2011**

2012



**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresada en Euros)**

	NOTAS	2012	2011
A) OPERACIONES CONTINUADAS	22		
1. Importe neto de la cifra de negocios	22.1	460.305.806	469.461.899
b) Prestaciones de servicios		460.305.806	469.461.899
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		102.259	19.810
4. Aprovisionamientos		-61.966.901	-63.189.881
a) Consumo de mercaderías	22.4	-61.192.067	-62.361.674
c) Trabajos realizados por otras empresas		-771.459	-825.256
d) Deterioro de otros aprovisionamientos	11	-3.375	-2.951
5. Otros ingresos de explotación		22.583.776	22.315.540
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	22.2	12.254.420	11.491.554
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	22.3	10.329.356	10.823.986
6. Gastos de personal		-367.783.100	-381.795.907
a) Sueldos, salarios y asimilados		-270.809.176	-283.329.518
b) Cargas sociales	22.5	-96.973.924	-98.466.389
7. Otros gastos de explotación		-27.614.125	-31.722.360
a) Servicios exteriores	22.6	-24.991.137	-29.363.212
b) Tributos	22.7	-1.605.188	-1.549.549
c) Provisiones, deterioro y variación por operaciones comerciales		-1.017.800	-809.599
8. Amortización de inmovilizado	6-7-8	-47.256.830	-52.403.836
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	16	24.558.284	33.802.087
10. Excesos de provisiones		824.837	445.337
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		505.775	187.455
b) Resultados por enajenaciones y otras	22.8	505.775	187.455
14. Otros resultados	22.10	1.221.597	--
A. 1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+4+5+6+7+8+9+10+11+14)		5.481.378	-2.879.856
12. Ingresos financieros	22.9	92.998	6.760.596
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		92.998	6.760.596
b. 2) De terceros		92.998	6.760.596
13. Gastos financieros		-5.714.471	-4.838.021
b) Por deudas de terceros		-5.714.471	-4.838.021
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		--	273.855
b) Deterioros y pérdidas		--	273.855
A. 2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+16)		-5.621.473	2.196.430
A. 3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		-140.095	-683.426
17. Impuestos sobre beneficios	21	-3.519	2.050
A. 4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+ 17)		-143.614	-681.376
A. 5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)		-143.614	-681.376
		-143.614	-681.376

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 2012.

**Estado de Cambios
en el Patrimonio Neto
correspondiente a los
ejercicios anuales
terminados el 31 de
diciembre de 2012 y 2011**

2012



**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en Euros)**

A . ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	3	-143.614	-681.376
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		872.763	7.037.740
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16	875.389	7.058.917
V. Efecto impositivo	16	-2.626	-21.177
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (III + V)		872.763	7.037.740
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-24.484.609	-33.700.681
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16	-24.558.284	-33.802.087
IX. Efecto impositivo	16	73.675	101.406
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX)		-24.484.609	-33.700.681
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		-23.755.460	-27.344.317

B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2011	115.501.278	39.318.897	-3.791.080	-681.376	121.969.186	272.316.905
B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2012	115.501.278	39.318.897	-3.791.080	-681.376	121.969.186	272.316.905
I) Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	-143.614	-23.611.938	-23.755.552
III) Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	-681.376	681.376	--	--
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012	115.501.278	39.318.897	-4.472.456	-143.614	98.357.248	248.561.353

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
A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2010	115.501.278	39.247.840	-4.430.594	710.571	148.632.127	299.661.222
B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2011	115.501.278	39.247.840	-4.430.594	710.571	148.632.127	299.661.222
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	--	--
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011	115.501.278	39.318.897	-3.791.080	-681.376	121.969.186	272.316.905

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 2012.

**Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente a los
ejercicios anuales
terminados el 31 de
diciembre de 2012 y 2011**

2012



**Estado de Flujos de Efectivo correspondiente a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en Euros)**

	NOTAS	2012	2011
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		-140.095	-683.426
2. Ajustes del resultado		31.872.704	17.181.695
a) Amortización del inmovilizado (+)	6-7-8	47.256.830	52.403.836
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		--	1.445.520
c) Variación de provisiones (+/-)		3.362.446	-445.337
d) Imputación de subvenciones (-)	16	-24.558.284	-33.802.087
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	22	-505.775	-187.455
g) Ingresos financieros (-)	22.9	-92.998	-6.760.596
h) Gastos financieros (+)	22.9	5.714.471	4.838.021
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		--	-273.855
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		696.014	-36.352
3. Cambios en el capital corriente		15.223.877	-32.120.141
a) Existencias (+/-)		577.769	354.631
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		46.079.465	-36.662.332
c) Otros activos corrientes (+/-)		-4.001.147	1.393.690
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		-27.483.282	2.990.097
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		58.597	-196.227
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-7.525	--
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-5.885.756	-3.790.321
a) Pagos por intereses (-)		-5.978.754	-4.160.196
c) Cobros de intereses (+)		92.998	369.875
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4)		41.070.730	-19.412.193
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		-28.309.553	-94.292.637
b) Inmovilizado	14	-28.309.225	-57.991.313
e) Otros activos financieros		-328	-36.301.324
7. Cobros por desinversiones (+)		646.938	500.341
c) Inmovilizado material		646.938	471.020
e) Otros activos financieros		--	29.321
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		-27.662.615	-93.792.296
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		875.391	6.993.563
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		875.391	6.993.563
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-14.047.528	102.232.947
a) Emisión deudas con entidades de crédito (+)		--	82.825.554
b) Emisión otras deudas (+)		--	19.489.112
c) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito (-)		-12.671.456	-81.719
d) Devolución y amortización otras deudas (-)		-1.376.072	--
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9 +/-10)		-13.172.137	109.226.510
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5 +/-8 +/-12)		235.978	-3.977.979
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.084.939	5.062.918
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.320.917	1.084.939

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 íntegramente del Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

Memoria Anual ejercicio 2012

2012



ÍNDICE

1 · Información general	27
1 · 1 · Constitución y domicilio social	27
1 · 2 · Actividad	27
1 · 3 · Régimen legal	28
1 · 4 · Moneda	28
2 · Bases de presentación de las cuentas anuales	28
2 · 1 · Imagen fiel	28
2 · 2 · Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre	28
2 · 2 · 1 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre	28
2 · 2 · 2 Empresa en funcionamiento	29
2 · 3 · Comparación de la información	29
3 · Aplicación de resultados	29
3 · 1 · Propuesta de aplicación	29
3 · 2 · Limitaciones para la distribución de dividendos	30
4 · Normas de registro y valoración	30
4 · 1 · Inmovilizado intangible	30
4 · 2 · Inmovilizado material	30
4 · 3 · Inversiones inmobiliarias	32
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 · 1 Ingresos por prestaciones del servicio de transporte	37
4 · 13 · 2 Ingresos por venta de Bonotet	37
4 · 13 · 3 Tipología de ingresos y criterios de reconocimiento	38

4 · 13 · 4	Cesión contratos y convenios de la extinguida Fundación Movilidad -----	38
4 · 14 ·	Transacciones entre partes vinculadas -----	38
4 · 15 ·	Arrendamientos -----	39
4 · 15 · 1	Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento financiero -----	39
4 · 15 · 2	Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento operativo -----	39
4 · 16 ·	Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental -----	39
5 ·	Gestión de riesgo financiero -----	39
5 · 1 ·	Riesgo de crédito -----	40
5 · 2 ·	Riesgo de tipo de interés -----	40
5 · 3 ·	Riesgo de liquidez -----	40
6 ·	Inmovilizado intangible -----	41
6 · 1 ·	Aplicaciones informáticas -----	41
6 · 2 ·	Inmovilizado intangible totalmente amortizado -----	41
6 · 3 ·	Seguros -----	42
6 · 4 ·	Adquisiciones al accionista único -----	42
7 ·	Inmovilizado material -----	43
7 · 1 ·	Altas -----	44
7 · 2 ·	Bajas -----	44
7 · 3 ·	Trasposos -----	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 -----	45
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 ·	Inversiones inmobiliarias -----	49
9 ·	Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar -----	49
9 · 1 ·	Arrendamientos financieros -----	49
9 · 2 ·	Arrendamientos operativos -----	51

10 · Activos financieros	51
10 · 1 · Análisis por categorías	51
10 · 2 · Análisis por vencimientos	52
10 · 3 · Instrumentos de patrimonio	52
10 · 3 · 1 · Inversiones financieras a largo plazo	52
10 · 4 · Créditos, derivados y otros	53
10 · 4 · 1 · Inversiones financieras	53
10 · 4 · 1 · a · A largo plazo	53
10 · 4 · 1 · b · A corto plazo	54
10 · 5 · Participaciones en empresas del grupo y asociadas	57
10 · 6 · Pérdidas por deterioro	57
10 · 7 · Información relacionada con la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Patrimonio Neto	57
10 · 8 · Valor razonable	57
11 · Existencias	58
12 · Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	58
13 · Fondos propios	58
13 · 1 · Capital	58
13 · 2 · Reservas	59
13 · 3 · Reserva legal	59
13 · 4 · Reserva voluntaria	59
13 · 5 · Diferencias por ajuste del capital a euros	59
14 · Pasivos financieros	59
14 · 1 · Categorías de pasivos financieros	59
14 · 2 · Débitos y partidas a pagar	60
14 · 3 · Deudas a largo plazo	61
14 · 4 · Deudas a corto plazo	62
14 · 5 · Proveedores de inmovilizado	62
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	63
14 · 7 · Anticipo de clientes	63
14 · 8 · Personal (remuneraciones pendientes de pago)	63
15 · Moneda extranjera	64
16 · Subvenciones, donaciones y legados	64

17 · Provisiones y contingencias	66
18 · Activos y pasivos por impuestos corrientes	67
19 · Activos y pasivos por impuestos diferidos	67
20 · Periodificaciones a corto plazo	68
20 · 1 · Periodificaciones a corto plazo del activo	68
20 · 2 · Periodificaciones a corto plazo del pasivo	68
21 · Situación fiscal	69
21 · 1 · Información de carácter fiscal	69
21 · 2 · Impuestos sobre Beneficios	69
22 · Ingresos y gastos	72
22 · 1 · Importe neto de la cifra de negocios	72
22 · 2 · Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	72
22 · 3 · Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	73
22 · 4 · Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles	73
22 · 5 · Cargas sociales	73
22 · 6 · Servicios exteriores	74
22 · 7 · Tributos	75
22 · 8 · Resultado por enajenaciones de inmovilizado	75
22 · 9 · Ingresos financieros	75
22 · 10 · Otros resultados	75
23 · Operaciones con empresas vinculadas	76
24 · Información sobre medio ambiente	77
25 · Retribuciones a largo plazo al personal	77
26 · Garantías	78
27 · Información relativa al Consejo de Administración y Alta Dirección	78
27 · 1 · Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección	78
27 · 2 · Anticipos y créditos a los miembros del Consejo de Administración	78
27 · 3 · Préstamos al personal de Alta Dirección	78

27 · 4 · Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas	79
28 · Hechos posteriores al cierre	79
29 · Honorarios de auditores de cuentas	79
30 · Otra información	80

1 INFORMACIÓN GENERAL

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 de 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 2012 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, ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE Y EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

2 · 2 · 1 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 aplicarían 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 · 2 · 2 Empresa en funcionamiento

Al cierre del ejercicio la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo que asciende a 34.496.169 euros. Sin embargo los Administradores han formulado estas cuentas anuales siguiendo el principio de gestión continuada ya que la Sociedad posee el apoyo financiero necesario de su accionista único, el Ayuntamiento de Madrid, y considera altamente probable el cumplimiento de los pactos contenidos en el Acuerdo Marco suscrito con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid (Ver Nota 4.13.a), que garantiza, mediante una tarifa de equilibrio por viajero transportado, la cobertura de los costes incurridos en la prestación del servicio.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Acuerdo Marco citado se halla pendiente de firma para el ejercicio 2013.

2 · 3 COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Las cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011 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.

3 APLICACIÓN DE RESULTADOS

3 · 1 PROPUESTA DE APLICACIÓN

La propuesta de aplicación de resultados del ejercicio 2012 formulada por el Consejo de Administración y que tendrá que ratificar la Junta General de Accionistas es la siguiente:

BASE DE APLICACIÓN	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-143.614
TOTAL	-143.614
APLICACIÓN A	
Resultados negativos ejercicios anteriores	-143.614
TOTAL	-143.614

3 · 2 LIMITACIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Las reservas designadas en la Nota 13 como de libre disposición, así como los resultados del ejercicio, no están sujetos 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.

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/773/2011, 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 prorata, 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 incurren.

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, el 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.

- 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 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 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 sean 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 mantiene compromisos de aportación definida a sus empleados, los cuales se han instrumentado mediante pólizas de seguros.

Tienen la consideración de retribuciones a largo plazo de prestación definida.

De acuerdo con las características de la póliza suscrita, no se estiman riesgos para la Sociedad, dado que éstos, salvo que se modifiquen las prestaciones, son asumidos por la compañía de seguros.

En el convenio colectivo, para el periodo 2012-2013, recoge en el punto 3.1 los requisitos a cumplir ante una posible jubilación parcial en base a la Ley 27/2011 de 1 de agosto.

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 tanto en el Convenio Colectivo 2008-2011 como en el periodo 2012-2013, en sus puntos 8.5 y 8.12. El coste total de la prima para 2012 ha sido de 4.503.789 euros (2011: 4.445.900 euros).

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

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 2012.

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 · 1 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 2012, 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.

El Acuerdo Marco citado se halla pendiente de firma para el ejercicio 2013.

4 · 13 · 2 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 · 3 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 acordada 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 · 4 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 · 1 Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento 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 · 2 Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo

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

4 · 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 DEL 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 comprometidas 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
Saldo inicial bruto a 31-12-10	54.825	13.574.230	307.840	13.936.895
Saldo inicial bruto a 01-01-11	54.825	13.574.230	307.840	13.936.895
(+) Ampliaciones y mejoras	623	317.668	365.130	683.421
(-) Salidas, bajas o reducciones	--	--	--	--
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	--	460.574	-460.574	--
Saldo final bruto a 31-12-11	55.448	14.352.472	212.396	14.620.316
Amortización acumulada, saldo a 31-12-10	-44.319	-7.300.863	--	-7.345.182
Reclasificación a 01-01-09	0	0	--	0
Amortización acumulada, saldo inicial a 01-01-11	-44.319	-7.300.863	--	-7.345.182
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-5.525	-2.127.081	--	-2.132.606
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	--	--	--	--
Amortización acumulada, saldo final a 31-12-11	-49.844	-9.427.944	--	-9.477.788
Valor neto contable, saldo final a 31-12-11	5.604	4.924.528	212.396	5.142.528
Saldo inicial bruto a 01-01-12	55.448	14.352.472	212.396	14.620.316
(+) Ampliaciones y mejoras	--	58.802	186.339	245.141
(-) Salidas, bajas o reducciones	--	-541.116	--	-541.116
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	--	228.722	-398.735	-170.013
Saldo final bruto a 31-12-12	55.448	14.098.880	--	14.154.328
Amortización acumulada, saldo final a 31-12-11	-49.844	-9.427.944	--	-9.477.788
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-3.524	-2.076.963	--	-2.080.487
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	--	506.888	--	506.888
Amortización acumulada, saldo final a 31-12-12	-53.368	-10.998.019	--	-11.051.387
Valor neto contable, saldo final a 31-12-12	2.080	3.100.861	--	3.102.941

6 · 1 APLICACIONES INFORMATICAS

El importe dado de baja de Aplicaciones informáticas en el ejercicio 2012 corresponde principalmente al software de gestión a la explotación, que se encontraba fuera de uso y totalmente amortizado.

6 · 2 INMOVILIZADO INTANGIBLE TOTALMENTE AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2012 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado, siendo el detalle el siguiente:

	2012	2011
Patentes, licencias, marcas y similares	50.220	36.702
Aplicaciones informáticas	4.052.223	4.422.659
TOTAL	4.102.443	4.459.361

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 2012 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.

7 INMOVILIZADO MATERIAL

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
Saldo inicial bruto a 31-12-10	166.068.860	562.940.929	23.312.872	752.322.661
Saldo inicial bruto a 01-01-11	166.068.860	562.940.929	23.312.872	752.322.661
(+) Ampliaciones y mejoras	250.648	51.973.132	5.084.112	57.307.892
(-) Salidas, bajas o reducciones	-513.791	-39.250.625	-89.129,00	-39.853.545
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	227.146	23.920.698	-24.147.844	--
Saldo final bruto a 31-12-11	166.032.863	599.584.134	4.160.011	769.777.008
Amortización acumulada, saldo a 01-01-11	-9.060.658	-315.626.416	--	-324.687.074
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-1.978.591	-48.291.684	--	-50.270.275
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	7.624	39.056.429	--	39.064.053
Amortización acumulada, saldo final a 31-12-11	-11.031.625	-324.861.671	--	-335.893.296
Valor neto contable, saldo final a 31-12-11	155.001.238	274.722.463	4.160.011	433.883.712
Saldo inicial bruto a 01-01-12	166.032.863	599.584.134	4.160.011	769.777.008
(+) Ampliaciones y mejoras	490.695	40.134.351	747.636	41.372.682
(-) Salidas, bajas o reducciones	--	-32.141.399	--	-32.141.399
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	77.126	4.396.363	-4.303.476	170.013
Saldo final bruto a 31-12-12	166.600.684	611.973.449	604.171	779.178.304
Amortización acumulada, saldo a 01-01-12	-11.031.625	-324.861.671	--	-335.893.296
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-1.992.542	-43.182.856	--	-45.175.398
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	--	32.034.464	--	32.034.464
Amortización acumulada, saldo final a 31-12-12	-13.024.167	-336.010.063	--	-349.034.230
Valor neto contable, saldo final a 31-12-12	153.576.517	275.963.386	604.171	430.144.074

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
Saldo a 01-01-11	89.045.135	2.286.697	5.435.046	466.174.051	562.940.929
(+) 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
Saldo a 31-12-11	99.221.948	2.261.455	23.203.943	474.896.788	599.584.134
(+) Ampliaciones y mejoras	417.089	20.581	262.831	39.433.850	40.134.351
(-) Salidas, bajas o reducciones	-201.461	-6.757	--	-31.933.181	-32.141.399
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	3.866.347	--	--	530.016	4.396.363
Saldo al 31-12-12	103.303.923	2.275.279	23.466.774	482.927.473	611.973.449

Amortización

Concepto	Instalaciones, maquinaria y utillaje	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
Saldo a 01-01-11	-47.039.530	-992.487	-3.285.185	-264.309.214	-315.626.416
(+) 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
Saldo a 31-12-11	-50.561.407	-1.026.265	-5.434.376	-267.839.623	-324.861.671
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-6.398.490	-130.315	-3.180.078	-33.473.974	-43.182.857
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	131.182	4.400	--	31.898.883	32.034.465
Saldo al 31-12-12	-56.828.715	-1.152.180	-8.614.454	-269.414.714	-336.010.063
VNC a 31-12-11	48.660.541	1.235.190	17.769.567	207.057.165	274.722.463
VNC a 31-12-12	46.475.208	1.123.099	14.852.320	213.512.759	275.963.386

7 · 1 ALTAS

En el año 2012, se han dado de alta en inmovilizado 123 autobuses nuevos por importe de 36.693.771 euros, 157 en 2011 por 44.894.702 euros. A 31 de diciembre de 2012, el parque de autobuses que se mantienen prestando el servicio son 2.090 unidades, (2011: 2.133 unidades), de las cuales 534 estaban totalmente amortizadas continuando en explotación (En 2011 fueron 429 unidades). El valor histórico en libros de las 534 unidades amortizadas asciende a 105.402.490 euros, siendo en 2011 el valor de las 429 unidades de 84.262.048 euros.

7 · 2 BAJAS

El importe más significativo de las bajas del ejercicio corresponde a autobuses. En el transcurso de 2012 causaron baja 166 unidades (211 en 2011), prácticamente la totalidad vendidas.

Las bajas realizadas durante el ejercicio 2012 han producido un beneficio de 505.775 euros mientras que en el 2011 un beneficio por importe de 187.455 euros.

7 · 3 TRASPASOS

Los traspasos registrados durante el ejercicio 2012 corresponden en su mayoría a la puesta en marcha del sistema de información oral exterior por un importe de 1.008.927 euros, actualización y mejora de los servidores por un importe de 751.400 euros y a la modernización del Centro de Operaciones de Entrevías por un importe de 1.550.954 euros.

En el ejercicio 2011, los traspasos registrados correspondían, fundamentalmente 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.

7 · 4 PÉRDIDAS POR DETERIORO

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

7 · 5 GASTOS FINANCIEROS CAPITALIZADOS

En los ejercicios 2012 y 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:

	2012	2011
Instalaciones	17.777.780	20.105.097
Maquinaria	5.328.850	4.659.266
Utillaje	1.256.111	1.043.301
Otras instalaciones	4.185.907	3.919.596
Mobiliario	324.084	311.448
Equipos informáticos	2.503.729	2.276.450
Elementos de transporte	111.244.076	89.910.140
TOTAL	142.620.537	122.225.298

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.

	2012	2011
Coste	19.106.379	19.106.379
Amortización acumulada	-2.393.233	-801.035
Valor contable	16.713.146	18.305.344

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 los ejercicios 2012 y 2011 no se han recibido subvenciones de capital.

Los importes pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los que figuran, netos de impuestos diferidos en dicho epígrafe del Balance.

	Coste	Subvención Recibida	Subvención Pendiente Aplicar	VNC 31-12-12
Patentes, licencias, marcas y similares	29.749	19.350	1.083	1.300
Aplicaciones informáticas	9.696.571	6.163.454	1.168.288	1.528.293
Terrenos y construcciones	6.389.511	4.593.670	2.273.800	5.295.882
Instalaciones	50.838.086	39.811.832	16.004.514	19.620.319
Maquinaria	3.217.695	2.310.991	819.321	1.489.914
Utillaje	774.525	567.535	35.805	43.104
Otras instalaciones	938.792	615.728	189.496	232.088
Mobiliario	1.102.637	808.392	348.601	588.622
Equipos informáticos	20.808.724	4.583.672	2.205.726	14.144.072
Elementos de transporte	300.590.208	236.046.082	75.310.614	93.634.029
TOTAL	394.386.498	295.520.706	98.357.248	136.577.623

	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
Utillaje	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
TOTAL	399.024.952	295.040.015	121.969.186	167.213.354

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 registralmente los 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 acuerda la transmisión a favor del Ayuntamiento de Madrid de la parcela situada en la c/Alfonso XIII, nº 129, y por otra parte, la transmisión a favor de EMT de dos parcelas dotacionales, situadas en los PAUs de Monte Carmelo y Sanchinarro, a las que corresponde una superficie de 39.317 m² y una edificabilidad de 55.044 m².

Posteriormente, EMT solicitó para el cumplimiento de la obligación pendiente, la sustitución de las dos parcelas antes mencionadas por una única parcela ubicada en el Plan parcial de Sanchinarro y fue necesaria una modificación puntual de dicho Plan Parcial, por la cual, el Ayuntamiento cedió a EMT con carácter oneroso cuatro parcelas en el Plan Parcial II-4 de Sanchinarro, con una edificabilidad de 58.738 m². El incremento de edificabilidad (3.694 m²) se valoró en 2.171.932 euros.

En fechas recientes, tras la correspondiente solicitud de alteración catastral de estas cuatro parcelas, se ha procedido a la agrupación de las mismas, constituyendo en la actualidad una sola parcela a efectos catastrales, y procediéndose al mismo tiempo a dar de alta las construcciones edificadas sobre la misma.

A la fecha de formulación de las Cuentas anuales, la transmisión de la parcela no se ha realizado quedando pendiente la reclasificación contable de la permuta (Ver Nota 10.4.1).

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 m² 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: 129.771 euros (2011: 31.002 euros)
- Construcciones: 42.556 euros (2011: 1.495.166 euros), cuya principal inversión del ejercicio 2011 se correspondía con la modernización del centro de operaciones de Entrevías.
- Instalaciones técnicas en montaje: 399.929 euros (2011: 2.158.719 euros), donde destacaba en el ejercicio 2011 la inversión del sistema de información oral exterior para autobuses por un importe de 1.008.927 euros.
- Otros inmovilizados en curso: 31.916 euros (2011: 475.124 euros).

7 · 12 DESGLOSE DE INMUEBLES

A 31 de diciembre de 2012 el valor de los inmuebles de forma separada se detalla a continuación:

- Valor del terreno: 68.434.958 euros (en 2011: 68.434.958 euros).
- Valor de la construcción: 98.165.727 euros (en 2011: 97.597.905 euros).

7 · 13 COMPROMISOS FIRMES DE COMPRA

Los compromisos firmes de compra de autobuses para 2013 ascienden a 42 autobuses por un importe de 13.154.190 euros (en el ejercicio 2011, los compromisos firmes de compra para 2012 ascendieron a 123 autobuses por importe de 36.693.771 euros).

Los compromisos firmes de compra de filtros de partículas con catalizador en autobuses para la reducción de emisiones de partículas y óxidos de nitrógeno para el ejercicio 2013 es de 285 unidades por un importe de 3.625.000 euros.

Los compromisos citados se financian, con recursos propios y financiación externa.

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

Concepto	Valor del terreno	Valor de la construcción	Total
Saldo inicial bruto a 01-01-11	981.641	436.115	1.417.756
Saldo final bruto a 31-12-11	981.641	436.115	1.417.756
Amortización acumulada a 01-01-11	--	-130.674	-130.674
Dotación a la amortización del ejercicio	--	-8.110	-8.110
Amortización acumulada a 31-12-11	--	-138.784,0	-138.784
Saldo neto contable a 31-12-11	981.641	297.331	1.278.972
(+) Ampliaciones y mejoras	101	--	101
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-981.742	--	-981.742
Dotación a la amortización del ejercicio	--	-8.110	-8.110
Amortización acumulada a 31-12-12	--	146.894	146.894
Saldo neto contable a 31-12-12	--	289.221	289.221

El traspaso del ejercicio 2012 corresponde al valor del terreno que la Sociedad posee en Carabanchel, el cual, de acuerdo con el presupuesto del ejercicio 2013 aprobado el 13 de noviembre de 2012, está previsto vender, motivo por el cual, la Sociedad ha iniciado los trámites para su transacción.

En el ejercicio 2012, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Sociedad han ascendido a 102.140 euros (2011: 87.250 euros), y los gastos de explotación para todos los conceptos relacionados con estas inversiones han sido de 100.655 euros (2011: 120.786 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 2012	Amortizado 2011	Pendiente
NATIXIS	01/04/2011	30/03/2023	2.074.856	160.306	37.425	1.877.125
NATIXIS	30/04/2011	30/04/2023	1.439.700	110.995	17.314	1.311.391
NATIXIS	05/05/2011	30/04/2023	592.816	45.704	7.129	539.983
BBVA	06/07/2011	31/05/2023	3.425.016	254.699	19.851	3.150.466
NATIXIS	22/07/2011	30/06/2023	1.727.640	132.633	--	1.595.007
NATIXIS	23/07/2011	30/06/2023	288.997	22.187	--	266.810
BBVA	02/08/2011	30/06/2023	4.623.952	342.585	--	4.281.367
BBVA	13/09/2011	31/08/2023	1.141.672	70.731	--	1.070.941
NATIXIS	23/09/2011	30/08/2023	2.639.970	169.577	--	2.470.393
NATIXIS	21/10/2011	30/09/2023	1.151.760	66.654	--	1.085.106
TOTAL			19.106.379	1.376.071	81.719	17.648.589

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:

	2012	2011
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre	17.648.589	19.024.660
Valor de la opción de compra	180.487	180.487
TOTAL	17.829.076	19.205.147

Los pagos mínimos comprometidos en el ejercicio 2012 a corto y largo plazo se detallan a continuación:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 y siguientes	Total
Arrendamientos financieros	1.503.529	1.535.625	1.568.417	1.601.922	1.636.153	9.802.943	17.648.589
TOTAL	1.503.529	1.535.625	1.568.417	1.601.922	1.636.153	9.802.943	17.648.589

Los pagos mínimos comprometidos en el ejercicio 2011 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
TOTAL	1.306.926	1.418.826	1.467.179	1.517.196	1.568.935	11.745.598	19.024.660

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 han reconocido inicialmente los autobuses registrados en la cuenta de Elementos de transporte corresponde a su 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 tenían 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..... 444.492 euros (en 2011: 520.646 euros).
- Entre uno y cinco años..... 529.035 euros (en 2011: 510.301 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 (Ver Nota 10.5), es el siguiente:

Ejercicio 2012

Categorías	Activos financieros a largo plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:			
Mantenidos para negociar	302.837	--	302.837
Préstamos y partidas a cobrar	--	4.186.077	4.186.077
TOTAL	302.837	4.186.077	4.488.914
Categorías	Activos financieros a corto plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
Préstamos y partidas a cobrar	--	66.398.739	66.398.739
TOTAL	--	66.398.739	66.398.739

Categorías	Activos financieros a largo plazo		
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Total
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:			
Mantenidos para negociar	302.837	--	302.837
Préstamos y partidas a cobrar	--	5.874.475	5.874.475
TOTAL	302.837	5.874.475	6.177.312
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
TOTAL	--	91.538.635	91.538.635

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	2013	2014	2015	2016	2017	Total
Préstamos y partidas a cobrar	66.398.739	16.134	982.671	16.134	16.134	67.429.812
TOTAL	66.398.739	16.134	982.671	16.134	16.134	67.429.812

Adicionalmente, existen saldos sin vencimiento definido por importe de 3.457.841 euros.

En el ejercicio 2011 los importes de los instrumentos financieros clasificados por año de vencimiento eran los siguientes:

Conceptos	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Préstamos y partidas a cobrar	91.538.635	2.668.832	16.989	16.989	16.989	94.258.434
TOTAL	91.538.635	2.668.832	16.989	16.989	16.989	94.258.434

Adicionalmente, existían 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 2012 teniendo en cuenta los últimos estados financieros disponibles de la citada sociedad correspondientes al ejercicio 2011, debidamente auditados y las correcciones monetarias derivadas del tipo de cambio a 31 de diciembre de 2011, 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:

	2012	2011
Importes a cobrar del Ayuntamiento de Madrid	2.876.132	2.876.132
Compañías de seguros	966.536	1.946.003
Créditos a largo plazo Comisión Europea	--	688.850
Créditos al personal	64.536	84.945
Resto (fianzas y depósitos)	278.873	278.545
TOTAL	4.186.077	5.874.475

El importe de 2.876.132 euros, registrados a cargo del Ayuntamiento de Madrid, corresponde a los saldos pendientes de formalización de la escritura pública por un lado, de la parcela situada en la c/Alfonso XIII, nº 129 al Ayuntamiento de Madrid cuyo valor neto en libros a la fecha de la escritura ascendía a 704.200 euros y por otro las parcelas del Plan Parcial 11-4 de Sanchinarro, valoradas en 2.171.932 euros. Por este motivo el saldo no tiene vencimiento definido, no habiendo sido objeto de actualización (Ver Nota 7.10)

Con respecto a los créditos con compañías de seguros, con motivo del acuerdo contractual existente entre la Sociedad y la compañía con la que se tiene contratado el Seguro Obligatorio y de Responsabilidad Civil por siniestros de vehículos, la Sociedad participa en los beneficios de la póliza correspondiente, existiendo un saldo pendiente de cobro a largo plazo de 966.536 euros (2011: 1.946.004 euros), y 2.379.497 euros a corto plazo (2011: 0 euros).

El detalle de los Créditos a largo plazo Comisión Europea pendiente de cobro en el ejercicio 2011 correspondía a la deuda pendiente de cobro por importe de 688.850 euros del Banco Europeo de Inversiones en relación con 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.

En diciembre de 2012 se ha llegado un acuerdo con el Banco Europeo de Inversiones para modificar los objetivos y el nuevo plan de inversiones, confirmando que no se van a realizar las actuaciones previstas, por lo que la continuidad del proyecto se llevará a cabo exclusivamente con medios propios de la Sociedad, estando prevista su finalización 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 llevaba a cabo (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/empleado, 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 2012 arroja un saldo de 64.536 euros (2011: 84.945 euros).

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:

	2012	2011
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	51.322.559	75.408.192
Clientes empresas del grupo y asociadas	14.570	1.938.969
Deudores varios	12.617.678	14.126.481
Anticipos de remuneraciones	3.834	4.892
Créditos a empresas	2.379.497	--
Otros activos financieros	60.601	60.101
TOTAL	66.398.739	91.538.635

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	2012	2011
Consortio Regional de Transportes	51.047.761	75.306.588
Otros	274.798	101.604
TOTAL	51.322.559	75.408.192

Clientes empresas del grupo y asociadas	2012	2011
Ayuntamiento de Madrid	3.601	1.896.034
Otras empresas municipales	10.969	42.935
TOTAL	14.570	1.938.969

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

Ayuntamiento de Madrid

Concepto	Saldo a 01-01-12	Movimientos del ejercicio			Saldo a 31-12-12
		Ventas y/o prestaciones de servicios	IVA repercutido	Cobros y/o compensaciones	
Seguridad y Servicios	1.727.250	9.599.146	--	-11.326.396	--
Por Abonos Tercera Edad	166.450	--	--	-166.450	--
Suplidos	2.334	3.165	--	-1.898	3.601
TOTAL SALDOS DEUDORES	1.896.034	9.602.311	--	-11.494.744	3.601

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

Tal y como se menciona en esta Memoria, el Ayuntamiento de Madrid, durante el ejercicio 2012 y 2011 ha realizado aportaciones a la Sociedad para cubrir el déficit de explotación no financiado por el Consorcio Regional de Transportes de Madrid, en el ámbito del Acuerdo Marco suscrito entre ambas entidades, que tiene por objeto garantizar un correcto funcionamiento de los carriles reservados al transporte público.

Consortio Regional de Transportes

Concepto	Saldo a 01-01-12	Facturación	Cobros	Saldo a 31-12-12
Liquidación tarifa de equilibrio	74.282.618	461.149.459	-485.622.877	49.809.200
Metrobúhos	1.023.970	5.645.287	-5.529.831	1.139.426
Varios	--	143.385	-44.250	99.135
TOTAL	75.306.588	466.938.131	-491.196.958	51.047.761
Concepto	Saldo a 01-01-11	Facturación	Cobros	Saldo a 31-12-11
Liquidación tarifa de equilibrio	31.039.583	442.315.655	-399.072.620	74.282.618
Metrobúhos	1.500.719,0	5.551.067	-6.027.816	1.023.970
Subvención de capital	6.549.152,0	--	-6.549.152	--
Varios	2.760.406	111.057	-2.871.463	--
TOTAL	41.849.860	447.977.779	-414.521.051	75.306.588

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 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. Posteriormente, con fecha 3 de diciembre de 2012 la Audiencia Provincial de Madrid ha desestimado el recurso de apelación interpuesto por Publi Sistemas, S.A., confirmando la resolución del 13 de octubre de 2010, por lo que Administradores de la Sociedad y sus asesores legales consideran probable la cobrabilidad de la deuda pendiente.

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

	2012	2011
Compañías de Seguros (Nota 10.4.1.a)	2.379.497	--
Depósitos y fianzas	60.601	60.101
TOTAL	2.440.098	60.101

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 estando 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	2012	2011
Capital	6.734.205	6.734.205
Reservas	4.407.241	4.337.051
Resultados ejercicios anteriores	-1.598.767	-2.011.547
Resultados del ejercicio	434.232	482.969
TOTAL	9.976.911	9.542.678

En 2012 y 2011 no se han percibido dividendos de esta Sociedad.

Las cuentas anuales de Madrid Movilidad, S.A están auditadas.

10 · 6 PÉRDIDAS POR DETERIORO

Durante los ejercicios 2012 y 2011 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:

	2012		2011	
	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	302.837	302.837
TOTAL	1.024.398	1.024.398	1.024.398	1.024.398

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	2012	2011
Combustibles	624.460	625.616
Repuestos	2.484.815	2.774.345
Aceites, grasas y lubricantes	125.893	149.113
Neumáticos	3.026	3.026
Materiales de limpieza	18.263	17.980
Material reparado	438.412	603.429
Otros materiales	513.916	609.670
Deterioro de existencias	-78.063	-74.688
TOTAL	4.130.722	4.708.491

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 EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A 31 de diciembre de 2012 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 2012 ha reportado una rentabilidad media del 0,60% (2011: 1,76%), 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 representada 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	2012	2011
Reserva legal	6.486.018	6.486.018
Reservas voluntarias	32.832.408	32.832.408
Diferencia por ajuste capital a euros	471	471
TOTAL	39.318.897	39.318.897

13 · 3 RESERVA LEGAL

El artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital 1/2011, 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 PASIVOS FINANCIEROS

14 · 1 CATEGORÍAS DE PASIVOS FINANCIEROS

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

Ejercicio 2012

Pasivos financieros a largo plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	131.709.001	16.448.502	148.157.503
TOTAL	131.709.001	16.448.502	148.157.503

Pasivos financieros a corto plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	36.625.064	58.391.743	95.016.807
TOTAL	36.625.064	58.391.743	95.016.807

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
TOTAL	147.667.430	19.094.728	166.762.158

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
TOTAL	33.574.025	64.665.248	98.239.273

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	2012	2011
Deudas con entidades de crédito	131.709.001	147.667.430
Acreedores por arrendamiento financiero	16.145.060	17.717.734
Otros acreedores financieros	303.442	1.376.994
TOTAL	148.157.503	166.762.158
Deudas a corto plazo	2012	2011
Deudas con entidades de crédito	36.625.064	33.574.025
Acreedores por arrendamiento financiero	1.503.529	1.306.926
Proveedores de inmovilizado	23.670.134	10.361.435
Otros	560.690	856.522
Proveedores	15.228.106	19.084.814
Proveedores empresas del grupo	144.223	139.002
Acreedores varios	10.277.459	24.248.824
Personal	2.680.990	6.053.027
Anticipos de clientes	4.326.612	2.614.698
TOTAL	95.016.807	98.239.273

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 2012			Dispuesto 2011		
				Largo plazo	Corto plazo	Total	Largo plazo	Corto plazo	Total
Bankinter	16/07/2009	16/07/2019	10.000.000	7.500.000	1.250.000	8.750.000	8.750.000	1.250.000	10.000.000
Caixanova	29/06/2009	29/06/2019	15.000.000	11.250.000	1.875.000	13.125.000	13.125.000	1.875.000	15.000.000
Banco Pastor	15/07/2009	15/07/2019	15.000.000	11.250.000	1.875.000	13.125.000	13.125.000	1.875.000	15.000.000
BBVA	23/12/2009	23/12/2019	34.480.000	30.170.000	4.310.000	34.480.000	34.480.000	--	34.480.000
BBVA	16/07/2010	30/05/2021	25.000.000	25.000.000	--	25.000.000	25.000.000	--	25.000.000
BSCH	16/07/2010	16/07/2020	12.000.000	10.500.000	1.500.000	12.000.000	12.000.000	--	12.000.000
La Caixa	16/07/2010	16/07/2020	26.033.333	22.779.165	3.254.167	26.033.332	26.033.332	--	26.033.332
Banesto	16/07/2010	16/07/2020	15.154.098	13.259.836	1.894.262	15.154.098	15.154.098	--	15.154.098
TOTAL			152.667.431	131.709.001	15.958.429	147.667.430	147.667.430	5.000.000	152.667.430

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 638.286 euros (2011: 902.569 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:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	15.958.429	19.083.429	19.083.429	19.083.429	19.083.429	55.375.285	147.667.430
TOTAL	15.958.429	19.083.429	19.083.429	19.083.429	19.083.429	55.375.285	147.667.430

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 2012	Dispuesto 2011
BANESTO	27/07/2011	27/07/2013	5.000.000	--	5.029.585
B. SABADELL	18/08/2011	15/08/2012	5.000.000	--	5.000.000
BBVA	03/08/2011	03/08/2013	20.000.000	20.000.000	17.641.871
TOTAL			30.000.000	20.000.000	27.671.456
Deudas a corto plazo Nota 14.3			--	15.958.429	5.000.000
Intereses periodificados pendientes de pago			--	666.635	902.569
TOTAL			30.000.000	36.625.064	33.574.025

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:

- 8.440.253 euros pendientes de pago a Man Truck & Bus Iberia, S.A.U por la compra de 21 autobuses.
- 6.515.240 euros pendientes de pago a Iveco España, S.L por la compra de 20 autobuses.
- 3.761.842 euros pendientes de pago a Tata Hispano Motors Carrocera, S.A por la compra de 9 autobuses.
- 2.445.407 euros pendientes de pago a Carrocería Castrosua, S.A por la compra de 6 autobuses.

En el ejercicio 2011, los principales saldos pendientes de pago a Proveedores de inmovilizado eran los siguientes:

- 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 15/2011, 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	2012		2011	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	53.371.600	45%	64.171.745	59%
Resto	65.337.528	55%	44.902.264	41%
Total pagos del ejercicio	118.709.128	100%	109.074.009	100%
PMPE (días) de pagos	123		144	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo de máximo legal	16.396.595		22.417.169	

14 · 7 ANTICIPOS DE CLIENTES

En este epígrafe se recoge, fundamentalmente el importe de viajes metrobus en poder de los clientes del servicio de transporte que a 31 de diciembre de 2012 no han sido utilizados y asciende a 4.325.111 euros (2011: 2.609.572 euros).

14 · 8 PERSONAL (REMUNERACIONES PENDIENTES DE PAGO)

La composición del saldo de este epígrafe del Balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Concepto	2012	2011
Revisión convenio pendiente de pago	181.577	4.358.027
Complementos mejora absentismo y plus asistencia	1.225.182	1.198.583
Otras retribuciones	1.274.231	496.417
TOTAL	2.680.990	6.053.027

En el epígrafe Revisión convenio pendiente de pago del ejercicio 2012 no se ha registrado la provisión correspondiente, como consecuencia de la aplicación del Real Decreto-Ley 20/2011, de 30 de diciembre, en el que dispone en su artículo 2, apartado Dos que “En el año 2012, las retribuciones del personal al servicio del sector público no podrán experimentar ningún incremento respecto a las vigentes a 31 de diciembre de 2011, en términos de homogeneidad para los dos periodos de la comparación, tanto por lo que respecta a efectivos de personal como a la antigüedad del mismo”.

15 MONEDA EXTRANJERA

Durante los ejercicios 2012 y 2011 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	2012	2011
Subvenciones de capital Consorcio Transportes	88.176.421	111.179.890
Subvenciones del IMSERSO	2.211.012	2.856.638
Donaciones	6.540.778	6.521.290
Subvenciones de la Comunidad de Madrid	1.157.627	1.308.187
Otros	271.410	103.181
TOTAL	98.357.248	121.969.186

El movimiento de los ejercicios 2012 y 2011 son los siguientes (netos del efecto impositivo):

Concepto	Saldo 31/12/2011	Subvención recibida 2012	Baja Subvenciones	Aplicación ingresos 2012	Impuesto diferido		Saldo 31/12/2012
					Subvenciones recibidas	Aplicación subvenciones	
CRT	111.179.890	--	--	-23.072.687	194	69.024	88.176.421
IMSERSO	2.856.638	--	--	-647.567	--	1.941	2.211.012
Donaciones	6.521.290	668.391	--	-648.843	-2.008	1.948	6.540.778
Comunidad de Madrid	1.308.187	--	--	-151.014	--	454	1.157.627
Otros	103.181	207.000	--	-38.173	-618	20	271.410
TOTAL	121.969.186	875.391	--	-24.558.284	-2.432	73.387	98.357.248

Concepto	Saldo 31/12/2010	Subvención recibida 2011	Baja Subvenciones	Aplicación ingresos 2011	Impuesto diferido		Saldo 31/12/2011
					Subvenciones recibidas	Aplicación subvenciones	
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	744.283	727.920	--	-162.318	-2.184	486	1.308.187
Otros	7.254	127.019	--	-31.095	--	3	103.181
TOTAL	148.632.127	7.076.408	-17.783	-33.802.087	-20.795	101.316	121.969.186

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 2012 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 2012 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 2012 y 2011 es la siguiente:

Concepto	2012	2011
Prestaciones a largo plazo al personal	602.781	495.182
Provisiones para actuaciones medioambientales	227.441	227.441
Provisiones para impuestos	1.758.700	1.573.000
Provisiones para siniestros de circulación	4.411.015	5.733.545
Otras provisiones	269.097	269.097
TOTAL	7.269.034	8.298.265

Los movimientos registrados en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe se resumen a continuación:

Concepto	2012	2011
Saldo inicial	8.298.265	8.451.187
Dotación del ejercicio	3.794.945	5.100.299
Pagos y aplicaciones del ejercicio	-4.391.677	-4.542.412
Ajustes y traspasos	-432.499	-710.809
TOTAL	7.269.034	8.298.265

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 repercutir a 31 de diciembre de 2012 por importe de 1.758.700 euros (2011: 1.573.000 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 4.411.014 euros, (2011: 5.733.545 euros).

Por último bajo el concepto de otras provisiones se recoge la dotación 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 Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos recogen las siguientes partidas a favor de la Sociedad:

Concepto	2012	2011
Devolución trimestral Impuestos Especiales	868.991	1.324.808
Retenciones e ingresos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio	--	43.314
Otros	--	63.758
TOTAL	868.991	1.431.880

Los pasivos por impuestos corrientes incluyen 4.870 euros correspondientes al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2012 (2011: 0 euros).

19 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

Concepto	2012	2011
Saldo a 1 de enero	25.588	23.538
Altas	19.132	2.050
Bajas	-11.607	--
TOTAL	33.113	25.588

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 (Ver Nota 16).

Su movimiento en los ejercicios 2012 y 2011 han sido los siguientes:

Concepto	2012	2011
Saldo inicial a 01/01 por Subvenciones ptes.aplicación a dicha fecha	366.720	447.241
Impuesto diferido por las subvenciones obtenidas en el ejercicio	2.432	20.795
Reducción por subvenciones aplicadas a ingresos en el ejercicio	-73.387	-101.316
TOTAL	295.765	366.720

20 PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

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	2012	2011
Seguros incluida responsabilidad civil	1.302.750	71.373
Vestuario del personal	784.350	439.043
Gastos de mantenimiento y otros	77.782	33.316
TOTAL	2.164.882	543.732

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	2012	2011
Ingresos anticipados Bonotet	285.436	288.463
Subvenciones formación pendientes aplicación	183.500	210.106
Intereses cobrados por anticipado	16.293	16.293
Otros ingresos	103.647	15.417
TOTAL	588.876	530.279

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 2012 y 2011 los saldos que componen los epígrafes deudores y acreedores de Administraciones Públicas, son los siguientes:

	2012		2011	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
Hacienda Pública				
IVA (Diciembre)	--	2.090.258	--	1.562.599
IRPF (Diciembre)	--	4.552.798	--	7.303.196
Instituto Nacional de la Seguridad Social (Diciembre)	--	8.108.553	--	8.154.761
Impuesto sobre beneficios	--	4.870	43.314	--
Otras Administraciones Públicas deudoras	868.991	--	1.388.566	--
Devolución IVA 1999-2000 (Nota 21.2)	--	--	16.996.807	--
TOTAL	868.991	14.756.479	18.428.687	17.020.556

21 · 2 IMPUESTO 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	
Resultado contable antes de impuestos			-143.614
Diferencias permanentes con origen en el ejercicio			1.098.138
Perdidas por operaciones comerciales	1.017.800		
Gastos no deducibles	76.819		
Impuesto sobre beneficios	3.519		
Diferencias temporarias con origen en el ejercicio			5.589.625
Gastos financieros	4.574.378		
Amortización arrendamiento financiero	216.127		
Provisión retribuciones al personal	691.521		
Incremento provisión premio 25/40 años	137.433		
Provisión aplicada premio 25/40 años		-29.834	
Compensación bases negativas del impuesto de ejercicios anteriores			-1.636.037
BASE IMPONIBLE			4.908.112
Cuota integra			1.472.434
Bonificación			-1.457.709
CUOTA INTEGRAL AJUSTADA			14.725
Deducción reinversión			-3.681
Retenciones y pagos a cuenta 2012			-6.174
Cuota a pagar 2012			4.870

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

Ejercicio origen	Importe pendiente de compensar	Ejercicio máximo para aplicación
2006	3.570.341	2024
2007	2.755.786	2025
TOTAL	6.326.127	

El tipo impositivo para el ejercicio 2012 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 3.438.794 euros, que podrán ser deducidos durante los siguientes periodos impositivos.

En relación con la devolución del Impuesto sobre el Valor Añadido de los ejercicios 1999 y 2000, la Sociedad tenía una reclamación de ingresos indebidos ante la Agencia Tributaria, ha sido resuelta favorablemente a la Sociedad en el ejercicio 2011.

En enero del 2011 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.....	<u>6.413.111</u>
	17.019.196

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

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 460.165.679 euros (2011: 469.461.899 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	2012	2011
Ingresos por transporte de viajeros	454.742.154	457.721.482
Otros ingresos del servicio de transporte	5.563.652	11.740.417
TOTAL	460.305.806	469.461.899

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 INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS DE GESTIÓN CORRIENTE

Los ingresos obtenidos durante el ejercicio son los siguientes:

Concepto	2012	2011
Ingresos por arrendamientos	328.659	355.851
Indemnización de terceros por daños	1.463.862	1.769.648
Beneficios rescates pólizas de seguro y otros	2.181.862	733.153
Ingresos por publicidad en autobuses	6.811.965	6.581.162
Otros ingresos	1.468.072	2.051.740
TOTAL	12.254.420	11.491.554

Debido a la actual situación económica, con fecha 1 de enero de 2013 se ha firmado un acuerdo entre la Sociedad y Publimedia Servicios Publicitarios, S.L a través del cual se resuelve anticipadamente el contrato suscrito entre ambas partes el 1 de septiembre de 2010, relativo a la cesión de espacios destinados a la explotación publicitaria en el exterior de los autobuses de la Sociedad.

La resolución anticipada del citado contrato supone, entre otros aspectos, la percepción por parte de la EMT de un total de 6.857.998 euros, que satisface Publimedia Servicios Publicitarios, S.L.

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 730.210 euros (2011: 1.108.803 euros).

En 2012 la Sociedad ha recibido del Ayuntamiento de Madrid aportaciones por importe de 9.599.146 euros (2011: 9.715.183 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	2012	2011
Gas Natural (GNC)	11.851.202	9.447.232
Otros combustibles (gasóleo, biodiesel y bioetanol)	37.618.082	40.132.522
Repuestos	7.884.189	8.583.400
Aceites, grasas y lubricantes	829.932	846.355
Neumáticos	1.015.739	1.061.381
Materiales diversos	1.992.923	2.290.784
TOTAL	61.192.067	62.361.674

22 · 5 CARGAS SOCIALES

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

Concepto	2012	2011
Seguridad Social a cargo de la Empresa	87.921.282	89.683.195
Otros gastos sociales	9.052.642	8.783.194
TOTAL	96.973.924	98.466.389

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	2012	2011
Personal del servicio de Transporte	8.002	7.991
Técnicos y administrativos	363	365
Personal de movimiento	6.454	6.519
Personal de mantenimiento	1.185	1.107
Personal del Servicio de apoyo al control de estacionamiento	267	270
TOTAL PLANTILLA MEDIA	8.269	8.261

La plantilla al 31 de diciembre de 2012 y 2011 distribuida por sexos y categorías es la siguiente:

Concepto	2012		2011	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Personal del servicio de Transporte	7.646	417	7.622	411
Técnicos y administrativos	245	116	246	119
Personal de movimiento	6.275	215	6.297	206
Personal de mantenimiento	1.126	86	1.079	86
Personal del Servicio de apoyo al control de estacionamiento	257	8	261	8
TOTAL PLANTILLA	7.903	425	7.883	419

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

22 · 6 SERVICIOS EXTERIORES

Los servicios exteriores presentan el siguiente detalle:

Concepto	2012	2011
Arrendamientos y cánones	1.040.994	1.134.173
Reparaciones y conservación	7.538.069	6.998.570
Servicios de profesionales independientes	1.341.488	2.591.548
Comisiones venta Bonotet	122.120	248.776
Transportes	225.228	321.395
Primas de seguros	5.763.313	7.548.750
Publicidad y relaciones públicas	1.377.998	2.505.460
Suministros (agua, electricidad, teléfono)	2.823.932	2.883.109
Servicios de vigilancia	2.523.118	2.725.904
Asistencia Técnica	374.764	458.568
Gastos de limpieza	1.319.127	1.437.854
Otros gastos	540.985	509.105
TOTAL	24.991.137	29.363.212

22 · 7 TRIBUTOS

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

Concepto	2012	2011
Tributos municipales (IBI, IAE y Tasas)	1.605.112	1.541.201
Otros tributos	76	8.348
TOTAL	1.605.188	1.549.549

22 · 8 RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INMOVILIZADO

Se ha producido la venta de inmovilizado material obteniendo unos beneficios por importe de 505.775 euros (2011: 187.455 euros).

22 · 9 INGRESOS FINANCIEROS

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

Concepto	2012	2011
Intereses de cuentas corrientes y otros ingresos	92.998	369.875
Otros (intereses demora IVA 1999-2000)	--	6.390.721
TOTAL	92.998	6.760.596

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

22 · 10 OTROS RESULTADOS

El epígrafe Otros resultados presenta el siguiente detalle:

Concepto	2012	2011
Ingresos excepcionales	1.221.597	10.606.085
Gastos excepcionales	--	-10.606.085
TOTAL	1.221.597	--

En el ejercicio 2012 se recogen principalmente los ingresos excepcionales derivados de la modificación de los objetivos del proyecto MADEV. Esta circunstancia ha supuesto que la Sociedad no perciba la totalidad de la financiación inicialmente prevista, ni que lleve a cabo las actuaciones que iban a ser financiadas con la citada aportación (Ver Nota 10.4.1.a).

El epígrafe Otros resultados del ejercicio 2011 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 registró como ingreso excepcional el importe pendiente de cobro por parte de la Agencia Tributaria y como gasto excepcional la devolución del mismo importe al Consorcio Regional de Transportes.

23 OPERACIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

Las transacciones efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2012 con el Ayuntamiento de Madrid han sido las siguientes:

- Subvenciones de explotación 9.599.146 euros (2011: 9.715.183 euros), de los cuales se encuentra pendientes de cobro 0 euros (2011: 1.893.700 euros).
- Otros servicios por un total de 3.165 euros (2011: 28.192 euros), de los cuales se encuentran pendientes de cobro 2.295 euros (2011: 2.334 euros).
- En los ejercicios 2012 y 2011 no se han producido gastos por servicios recibidos con el Ayuntamiento de Madrid.

Las transacciones efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2012 con el resto de empresas vinculadas han sido las siguientes:

Concepto	2012	2011
Prestación de servicios	77.181	146.490
Gastos por servicios recibidos	41.890	53.867

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

Concepto	2012	2011
Saldos a cobrar	24.233	42.935
Saldos a pagar	50.082	139.002

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 suma 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 2012 al igual que en el 2011, registrado como Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 10.4.2.a).

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 2012, ha incurrido en unos gastos de 154.764 euros (2011: 180.738 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 2012 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 2011. 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 2012 se han comprado 100 autobuses y 23 autobuses híbridos GNC-Eléctricos, con un coste total de 36.693.771 euros (157 en 2011 con un coste de 44.894.702 euros), totalizando una flota a 31 de diciembre de 2012 de 894 autobuses gas natural comprimido y 27 híbridos de gas natural comprimido-eléctricos (2011: 666 autobuses).

En el ejercicio 2012 se han instalado 100 filtros de partículas con catalizador en los autobuses con un coste total de 1.229.290 euros con el objetivo de reducir las emisiones de partículas y óxidos de nitrógeno.

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 los ejercicios 2012 y 2011 no se ha producido ningún coste por regularización de la prima por las prestaciones por jubilación anticipada.

En aplicación del Real Decreto-Ley 20/2012, la Sociedad ha reducido una catorceava parte de las retribuciones totales anuales de los empleados por un importe de 12.617.260 euros.

Al cierre del ejercicio 2012 no se ha registrado el coste indicado debido a que el artículo 2.4 del Real Decreto condiciona la obligación de realizar estas aportaciones a que se verifiquen dos requisitos:

- Que lo permita el cumplimiento de los objetivos previstos en la Ley Orgánica 2/2012, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, y
- Que así se prevea en la correspondiente Ley de Presupuestos Generales del Estado.

26 GARANTIAS

La Sociedad ha presentado avales ante entidades bancarias y organismos públicos por valor de 2.973.096 euros (2011: 4.994.563 euros) y ha recibido por 18.926.568 euros (2011: 20.124.226 euros), que corresponden principalmente a los proveedores de suministros y servicios.

27 INFORMACIÓN RELATIVA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

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

En el transcurso del ejercicio 2012, 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 2011.

Los miembros del equipo de Dirección con contrato laboral, entendiendo como equipo de Dirección al Gerente, Directores y Subdirectores, han percibido en su conjunto durante el ejercicio 2012 unas retribuciones brutas de 1.027.141 euros (2011: 1.164.990 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 2012 y 2011 anticipos y créditos a la alta dirección.

Los miembros del Consejo de Administración, según declaración expresa, no han realizado transacciones con la empresa durante 2012 y 2011.

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 1/2011, 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 43.125 euros (2011: 46.875 euros) y 0 euros (2011: 10.750 euros) respectivamente.

30 OTRA INFORMACIÓN

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración en Madrid en fecha 13 de marzo de 2013.

Relación de miembros del Consejo de Administración:

D.ª Ana Botella Serrano Presidenta del Consejo de Administración	D. Juan Antonio Gómez-Angulo Rodríguez Vicepresidente del Consejo de Administración
D.ª Fátima Núñez Valentín Vocal del Consejo de Administración	D. Luis Martínez-Sicluna Sepúlveda Vocal del Consejo de Administración
D. Francisco Javier Rubio de Urquía Vocal del Consejo de Administración	D.ª María Fúster Cavestany Vocal del Consejo de Administración
D.ª Ruth Porta Cantoni Vocal del Consejo de Administración	D. Enrique Caruana Noguera Vocal del Consejo de Administración
D.ª Raquel López Contreras Vocal del Consejo de Administración	

EMT



www.emtmadrid.es