



CUENTAS ANUALES 2017

EMT

MADRID

emtmadrid.es

Cuentas|
ANUALES|

2017

| I. Balance de situación al 31 de
diciembre de 2017

Balance al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en Euros)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE		480.051.034	416.287.338
I. Inmovilizado intangible	6	4.462.693	4.439.110
3. Patentes, licencias, marcas y similares		3.218	6.728
4. Fondo de comercio		3.559.768	3.994.244
5. Aplicaciones informáticas		353.685	350.638
6. Otro inmovilizado intangible		546.022	87.500
II. Inmovilizado material	7	471.990.263	408.443.017
1. Terrenos y construcciones		148.551.893	150.510.428
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		313.130.223	253.586.783
3. Inmovilizado en curso y anticipos		10.308.147	4.345.806
III. Inversiones inmobiliarias	8	248.670	256.780
2. Construcciones		248.670	256.780
V. Inversiones financieras a largo plazo	10	3.343.551	3.142.574
2. Créditos a terceros		3.058.988	2.845.278
5. Otros activos financieros		284.563	297.296
VI. Activos por impuesto diferido	20	5.857	5.857
B) ACTIVO CORRIENTE		143.550.218	124.914.331
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	984.082	984.082
II. Existencias	12	6.607.752	5.163.225
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		6.607.752	5.163.225
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	122.272.174	70.679.145
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		981.697	23.872.543
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas		104.057.047	28.913.288
3. Deudores varios		8.801.822	7.729.619
4. Personal		15.425	9.800
5. Activos por impuesto corriente	19-22	178.871	2.066.335
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	22	8.237.312	8.087.560
V. Inversiones financieras a corto plazo	10	824.208	30.306.351
2. Créditos a empresas		740.000	234.261
5. Otros activos financieros		84.208	30.072.090
VI. Periodificaciones a corto plazo	21	1.933.771	1.822.799
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	10.928.231	15.958.729
1. Tesorería		10.928.231	15.958.729
TOTAL ACTIVO (A + B)		623.601.252	541.201.669

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2017

Balance al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETO		387.475.363	302.779.048
A-1) Fondos propios		165.458.026	162.719.822
I. Capital	14	115.501.278	115.501.278
1. Capital escriturado		115.501.278	115.501.278
III. Reservas	14	51.745.276	50.638.871
1. Legal y estatutarias		8.888.919	7.782.514
2. Otras reservas		42.856.357	42.856.357
V. Resultados de ejercicios anteriores		-4.526.732	-14.484.371
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-4.526.732	-14.484.371
VII. Resultado del ejercicio	3	2.738.204	11.064.044
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	7.8 y 17	222.017.337	140.059.226
B) PASIVO NO CORRIENTE		65.074.396	84.813.625
I. Provisiones a largo plazo	18	12.756.569	13.976.169
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		4.884.776	4.792.292
2. Actuaciones medioambientales		1.660.386	1.660.556
4. Otras provisiones		6.211.407	7.523.321
II. Deudas a largo plazo	15	51.726.695	70.451.731
2. Deudas con entidades de crédito		39.616.072	55.375.286
3. Acreedores por arrendamiento financiero	9	12.110.623	15.076.445
IV. Pasivos por impuesto diferido	20	591.132	385.725
C) PASIVO CORRIENTE		171.051.493	153.608.996
III. Deudas a corto plazo	15	118.872.148	104.919.877
2. Deudas con entidades de crédito		19.158.135	19.284.470
3. Acreedores por arrendamiento financiero	9	2.955.315	2.887.668
5. Otros pasivos financieros		96.758.698	82.747.739
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	15.1	599.618	589.446
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		50.484.464	47.015.824
1. Proveedores	15	13.912.707	10.305.005
3. Acreedores varios	15	11.322.181	8.935.695
4. Personal, remuneraciones pendientes de pago	15	2.798.674	2.603.506
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	22	18.689.335	19.274.090
7. Anticipos de clientes	15	3.761.567	5.897.528
VI. Periodificaciones a corto plazo	21	1.095.263	1.083.849
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		623.601.252	541.201.669

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2017

Cuentas|
ANUALES|

2017

| II. Cuenta de pérdidas y ganancias
al 31 de diciembre de **2017**

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresada en Euros)**

	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	23.1	500.723.205	478.595.990
b) Prestaciones de servicios		500.723.205	478.595.990
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		7.290	2.526
4. Aprovisionamientos		-55.101.411	-51.049.392
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	23.4	-54.041.500	-49.738.592
c) Trabajos realizados por otras empresas		-1.066.974	-1.310.483
d) Deterioro de otros aprovisionamientos	12	7.063	-317
5. Otros ingresos de explotación		46.254.009	54.773.129
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	23.2	21.841.001	21.422.267
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	23.3	24.413.008	33.350.862
6. Gastos de personal		-431.163.857	-416.204.974
a) Sueldos, salarios y asimilados		-316.661.077	-307.402.719
b) Cargas sociales	23.5	-114.502.780	-108.802.255
7. Otros gastos de explotación		-37.108.054	-32.566.069
a) Servicios exteriores	23.6	-32.976.458	-28.689.787
b) Tributos	23.7	-4.027.868	-3.876.282
c) Provisiones, deterioro y variación por operaciones comerciales	10.3.1b	-103.728	--
8. Amortización de inmovilizado	6-7-8	-39.271.887	-31.855.895
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	17	19.621.742	10.482.293
10. Excesos de provisiones		75.995	529.365
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		-194.921	-27.789
b) Resultados por enajenaciones y otras	23.8	-194.921	-27.789
14. Otros resultados	23.9	7.769	361.928
A. 1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+4+5+6+7+8+9+10+11+14)		3.849.880	13.041.112
12. Ingresos financieros		22.438	21.019
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		22.438	21.019
b. 2) De terceros		22.438	21.019
13. Gastos financieros		-1.134.114	-1.976.618
b) Por deudas con terceros	15.4	-1.134.114	-1.976.618
A. 2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)		-1.111.676	-1.955.599
A. 3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		2.738.204	11.085.513
17. Impuestos sobre beneficios	22	--	-21.469
A. 4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+ 17)		2.738.204	11.064.044
A. 5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)		2.738.204	11.064.044

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2017

Cuentas
ANUALES

2017

III. Estado de cambios en el patrimonio
al 31 de diciembre de **2017**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en Euros)**

A . ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	NOTAS	2017	2016
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	3	2.738.204	11.064.044
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		101.532.367	86.035.378
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	101.785.260	86.250.923
V. Efecto impositivo	17	-252.893	-215.545
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (III + V)		101.532.367	86.035.378
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-19.574.256	-10.456.170
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	-19.621.742	-10.482.293
IX. Efecto impositivo	17	47.486	26.123
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX)		-19.574.256	-10.456.170
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		84.696.315	86.643.252

B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2016	115.501.278	50.638.871	-14.484.371	11.064.044	140.059.226	302.779.048
B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2017	115.501.278	50.638.871	-14.484.371	11.064.044	140.059.226	302.779.048
I) Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2.738.204	81.958.111	84.696.315
III) Distribución del resultado	-	1.106.405	9.957.639	-11.064.044	-	--
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017	115.501.278	51.745.276	-4.526.732	2.738.204	222.017.337	387.475.363

B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2015	115.501.278	49.610.209	-23.742.330	10.286.621	64.480.018	216.135.796
B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2016	115.501.278	49.610.209	-23.742.330	10.286.621	64.480.018	216.135.796
I) Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	11.064.044	75.579.208	86.643.252
III) Distribución del resultado	-	1.028.662	9.257.959	-10.286.621	-	--
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016	115.501.278	50.638.871	-14.484.371	11.064.044	140.059.226	302.779.048

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2017

Cuentas|
ANUALES|

2017

| IV. Estado de flujo de efectivo
al 31 de diciembre de **2017**

**Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2017
(Expresado en Euros)**

	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		2.738.204	11.085.513
2. Ajustes del resultado		26.779.205	28.760.609
a) Amortización del inmovilizado (+)	6-7-8	39.271.887	31.855.895
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		96.665	317
c) Variación de provisiones (+/-)		5.725.798	7.008.822
d) Imputación de subvenciones (-)	17	-19.621.742	-10.482.293
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	23.8	194.921	27.789
g) Ingresos financieros (-)		-22.438	-21.019
h) Gastos financieros (+)	15.4	1.134.114	1.976.618
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		-	-1.605.520
3. Cambios en el capital corriente		7.970.447	-16.765.494
a) Existencias (+/-)		-1.444.527	-953.225
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		13.804.501	-10.450.660
c) Otros activos corrientes (+/-)		-725.494	466.512
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		3.468.640	-2.175.387
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		11.414	536.730
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-7.144.087	-4.189.464
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		687.831	-2.090.074
a) Pagos por intereses (-)		-1.260.449	-2.111.093
c) Cobros de intereses (+)		22.438	21.019
d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)		1.925.842	-
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4)		38.175.687	20.990.554
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		-93.608.418	-48.721.699
a) Inmovilizado intangible	6	-68.631	-4.361.080
b) Inmovilizado material	7	-93.539.787	-14.360.619
e) Otros activos financieros		-	-30.000.000
7. Cobros por desinversiones (+)		30.348.155	14.252
b) Inmovilizado material		348.155	14.252
e) Otros activos financieros		30.000.000	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		-63.260.263	-48.707.447
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		34.461.888	65.564.339
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		34.461.888	65.564.339
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-14.407.810	-24.097.889
b) Emisión otras deudas (+)		27.923.604	7.960.819
c) Devolución y amortización de dedudas con entidades de crédito (-)		-15.759.213	-23.183.429
d) Devolución y amortización de otras deudas		-26.572.201	-8.875.279
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9+/-10)		20.054.078	41.466.450
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5 +/-8 +/-12)		-5.030.498	13.749.557
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		15.958.729	2.209.172
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		10.928.231	15.958.729

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2017

Cuentas
ANUALES

2017

V. Memoria del ejercicio 2017

ÍNDICE

1 · Información general	17
1 · 1 · Constitución y domicilio social	17
1 · 2 · Actividad	17
1 · 3 · Moneda	19
2 · Bases de presentación de las cuentas anuales	19
2 · 1 · Marco normativo de información financiera	19
2 · 2 · Imagen fiel	19
2 · 3 · Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y empresa en funcionamiento	19
2 · 3 · 1 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre	19
2 · 3 · 2 Empresa en funcionamiento	20
2 · 4 · Comparación de la información	20
2 · 5 · Clasificación de las partidas corrientes y no corrientes	20
3 · Aplicación de resultados	21
4 · Normas de registro y valoración	21
4 · 1 · Inmovilizado intangible	21
4 · 2 · Inmovilizado material	22
4 · 3 · Inversiones inmobiliarias	23
4 · 4 · Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros	23
4 · 5 · Activos no corrientes mantenidos para la venta	24
4 · 6 · Existencias	24
4 · 7 · Activos financieros	24
4 · 8 · Pasivos financieros	25
4 · 9 · Transacciones en moneda extranjera	26
4 · 10 · Impuestos corrientes y diferidos	26
4 · 11 · Subvenciones, donaciones y legados recibidos	27
4 · 12 · Provisiones y pasivos contingentes	27
4 · 13 · Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal	28
4 · 14 · Reconocimiento de ingresos	28
4 · 14 · 1 Ingresos por prestaciones del servicio de transporte	28
4 · 14 · 2 Tipología de ingresos y criterios de reconocimiento	29
4 · 15 · Combinaciones de negocio	29

4 · 16 ·	Transacciones entre partes vinculadas -----	30
4 · 17 ·	Arrendamientos -----	30
4.17.1	Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento financiero-----	30
4.17.2	Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento operativo -----	30
4 · 18 ·	Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental -----	31
4 · 19 ·	Estado de flujos de efectivo -----	31
5 ·	Gestión de riesgo financiero -----	31
5 · 1 ·	Riesgo de crédito -----	31
5 · 2 ·	Riesgo de tipo de interés -----	31
5 · 3 ·	Riesgo de liquidez -----	32
6 ·	Inmovilizado intangible -----	32
6 · 1 ·	Altas -----	33
6 · 2 ·	Fondo de comercio -----	33
6 · 3 ·	Inmovilizado intangible totalmente amortizado -----	33
6 · 4 ·	Activos sometidos a garantías -----	33
6 · 5 ·	Adquisiciones al accionista único -----	33
7 ·	Inmovilizado material -----	33
7 · 1 ·	Altas -----	35
7 · 2 ·	Bajas -----	36
7 · 3 ·	Pérdidas por deterioro -----	36
7 · 4 ·	Gastos financieros capitalizados -----	36
7 · 5 ·	Bienes totalmente amortizados -----	36
7 · 6 ·	Bienes bajo arrendamiento financiero -----	36
7 · 7 ·	Seguros -----	37
7 · 8 ·	Subvenciones -----	37
7 · 9 ·	Desglose de inmuebles -----	37
7 · 10 ·	Compromisos firmes de compra -----	38
8 ·	Inversiones inmobiliarias -----	38
9 ·	Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar -----	38
9 · 1 ·	Arrendamientos financieros -----	38
9 · 2 ·	Arrendamientos operativos -----	40
10 ·	Activos financieros -----	40

10 · 1 · Análisis por categorías -----	40
10 · 2 · Análisis por vencimientos -----	41
10 · 3 · Créditos, derivados y otros -----	41
10.3.1 Préstamos y partidas a cobrar-----	41
10.3.1.a A largo plazo -----	41
10.3.1.b A corto plazo -----	42
11 · Activos no corrientes mantenidos para la venta -----	44
12 · Existencias -----	45
13 · Efectivo y otros activos líquidos equivalentes -----	45
14 · Fondos propios -----	45
14 · 1 · Capital -----	45
14 · 2 · Reservas -----	46
14 · 3 · Reserva legal -----	46
14 · 4 · Reserva voluntaria -----	46
14 · 5 · Reserva de fusión -----	46
14 · 6 · Diferencias por ajuste de capital a euros -----	46
15 · Pasivos financieros -----	46
15 · 1 · Categorías de pasivos financieros -----	46
15 · 2 · Débitos y partidas a pagar -----	47
15 · 3 · Proveedores de inmovilizado -----	48
15 · 4 · Deudas a largo plazo -----	48
15 · 5 · Deudas a corto plazo-----	48
15 · 6 · Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2011, de 5 de julio -----	49
15 · 7 · Anticipo de clientes -----	50
15 · 8 · Personal (remuneraciones pendientes de pago) -----	50
16 · Moneda extranjera -----	50
17 · Subvenciones, donaciones y legados recibidos -----	50
18 · Provisiones y contingencias -----	51
19 · Activos y pasivos por impuestos corrientes-----	52

20 · Activos y pasivos por impuestos diferidos -----	53
21 · Periodificaciones a corto plazo -----	53
21 · 1 · Periodificaciones a corto plazo del activo -----	53
21 · 2 · Periodificaciones a corto plazo del pasivo -----	54
22 · Situación fiscal -----	54
22 · 1 · Información de carácter fiscal -----	54
22 · 2 · Impuestos sobre Beneficios -----	55
23 · Ingresos y gastos -----	58
23 · 1 · Importe neto de la cifra de negocios -----	58
23 · 2 · Ingresos accesorios y otros de gestión corriente -----	58
23 · 3 · Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio -----	59
23 · 4 · Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles -----	59
23 · 5 · Cargas sociales -----	60
23 · 6 · Servicios exteriores -----	61
23 · 7 · Tributos -----	62
23 · 8 · Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado -----	62
23 · 9 · Otros resultados -----	62
24 · Operaciones con partes vinculadas -----	62
25 · Información sobre medio ambiente -----	63
26 · Retribuciones a largo plazo al personal -----	64
27 · Garantías -----	64
28 · Información relativa al Consejo de Administración y Alta Dirección -----	64
28 · 1 · Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección ---	65
28 · 2 · Anticipos y créditos a los miembros del Consejo de Administración -----	65
28 · 3 · Préstamos al personal de Alta Dirección -----	65
28 · 4 · Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas -----	65

29 · Hechos posteriores al cierre -----	66
30 · Honorarios de auditores de cuentas -----	66
31 · Otra información -----	67

1 · 1 CONSTITUCIÓN Y DOMICILIO SOCIAL

EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTES DE MADRID, S.A.U. (en adelante también, “la Sociedad”) fue constituida en Madrid en 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.

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 actividad principal 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.

Su objeto social recogido en el artículo 2 de los Estatutos es:

- a) El transporte público urbano de viajeros, mediante la explotación y administración de la red de autobuses, o cualquier otro que sea el tipo de vehículo, su medio de tracción o su emplazamiento.
- b) La adopción, realización y ejecución de cuantas medidas y actuaciones se encuentren directamente relacionadas con el transporte público de viajeros.
- c) La prestación de servicios de ingeniería o consultoría en cualquier materia relacionada con el transporte de viajeros e infraestructura del transporte y movilidad urbana
- d) Promover e impulsar los proyectos de transporte alternativo que faciliten y mejoren la movilidad urbana, como complemento al transporte público.
- e) Servicio de retirada, transporte, y depósito de aquellos vehículos que se encuentren en alguno de los supuestos establecidos en la normativa que ampare la retirada y depósito de los mismos y su posterior tratamiento residual, o el que se determine por órgano que ostente facultad de disposición sobre los mismos, así como la retirada, transporte y depósito de vehículos derivados de convenios o acuerdos con organismos públicos o privados.
- f) Instalación, conservación y mantenimiento de toda clase de señales de tráfico y estacionamiento de vehículos, así como las señalizaciones verticales y horizontales de calzadas y viales municipales, todas ellas de carácter provisional, en los supuestos de servicios especiales requeridos por el Ayuntamiento de Madrid.
- g) Servicios de conservación y mantenimiento del Parque Móvil del Ayuntamiento, Policía Municipal y cuerpo de Bomberos.

- h) Vigilancia del estacionamiento de vehículos en la vía pública y servicios relativos al suministro y mantenimiento de los aparatos necesarios para el control de velocidad de los mismos por el sistema de radar y otros similares.
- i) Construcción y explotación de estacionamientos públicos, tanto cerrados como abiertos.
- j) Realizar estudios e informes sobre la gestión e implantación de todo tipo de estacionamientos públicos en la ciudad de Madrid.
- k) Implantación y gestión del sistema prepago en el servicio de taxi en el municipio de Madrid.
- l) Vender y comprar energía eléctrica sin limitaciones o reservas a dicha actividad, actuando como gestor de cargas del sistema para la recarga de los vehículos eléctricos.
- m) Servicios de mantenimiento de instalaciones frigoríficas y térmicas existentes en sus centros de trabajo.
- n) Adicionalmente a todas las funciones anteriores, cualquier actividad comercial o industrial relacionada directamente con ellas o complementarias de estas.
- Si las disposiciones legales exigieran para el ejercicio de alguna de las actividades comprendidas en el objeto social, algún título y/o cualificación profesional, dichas actividades deberán realizarse por medio de persona que ostente la requerida titulación y/o cualificación adecuadas.

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, "CRTM" o "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 kilómetro recorrido. 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 MONEDA

La moneda funcional en la que se presenta la información de esta memoria es el euro salvo que se haga mención expresa en contrario.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2 · 1 MARCO NORMATIVO DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma, que es el establecido en:

- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/07, de 16 de noviembre de 2007, y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- La Orden EHA/733/2010 de 25 de Marzo
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2 · 2 IMAGEN FIEL

Las presentes cuentas anuales del ejercicio 2017 se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad de acuerdo con el Marco Normativo de Información Financiera descrito en la Nota 2.1 anterior, 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 el Accionista. Las cuentas anuales del ejercicio 2016 de la Sociedad fueron aprobadas por el Accionista el 11 de mayo de 2017.

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

2 · 3 ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN, ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE Y EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO.

2 · 3 · 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 los siguientes:

- Vidas útiles de los elementos de inmovilizado intangible, inmovilizado material e inversiones inmobiliarias (Véanse Notas 4.1, 4.2 y 4.3).
- Valor razonable de los instrumentos financieros (Véanse Notas 4.7 y 4.8).
- Evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (Véase Nota 4.10).
- Evaluación de las provisiones y contingencias (Véase Nota 4.12).

2 · 3 · 2 Empresa en funcionamiento

Al cierre del ejercicio la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo que asciende a 27.501.275 euros. Esta situación ha venido motivada, entre otras causas, por el efecto de las pérdidas de ejercicios anteriores.

Los Administradores estiman que la capacidad de la Sociedad para generar efectivo, las líneas de financiación no dispuestas (véase Nota 15.5) y, en caso de ser necesario, los fondos provenientes de la venta de determinados activos que se encuentran mantenidos para la venta, serán suficientes para afrontar sus compromisos de pago en los plazos en los que figuran registrados en las cuentas anuales.

Por los motivos anteriormente descritos, los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

2 · 4 Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas anuales referida al ejercicio 2016 se presenta, exclusivamente a efectos comparativos

2 · 5 Clasificación de las partidas corrientes y no corrientes

Para la clasificación de las partidas corrientes, se ha considerado el plazo máximo de un año a partir de la fecha de las presentes cuentas anuales.

3 APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación de resultados del ejercicio 2017 formulada por el Consejo de Administración y que tendrá que ratificar el Accionista es la siguiente:

BASE DE APLICACIÓN	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	2.738.204
TOTAL	2.738.204
APLICACIÓN A	
Reserva legal 10%	273.820
Resultados negativos ejercicios anteriores	2.464.384
TOTAL	2.738.204

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. Fondo de Comercio

El fondo de comercio se registra únicamente cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios.

El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo sobre la que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios y, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa (ver nota 4.4).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza de forma lineal en diez años.

Al cierre de cada ejercicio se analizan si existen indicios de deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio y, en caso de que los haya, se comprobará su eventual deterioro de valor de acuerdo a lo indicado en la nota 4.4). Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

c. 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.

Cuando la adquisición se ha realizado a través de una permuta no comercial, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado, con el límite del valor razonable del activo recibido, si este fuera menor.

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 calificados como no generadores de flujos de efectivo, de acuerdo con la Orden EHA/733/2010 de 25 de Marzo, por la cual se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias. Los activos no generadores de flujos de efectivo son aquellos que se utilizan, no con el objeto de obtener un beneficio o rendimiento económico, sino para la obtención de flujos económicos sociales que beneficien 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. Por lo que todos los activos asociados al servicio de transporte, han sido calificados como bienes no generadores de flujos de efectivo.

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.

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.

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	50-75
Edificios industriales	18-50
Instalaciones, maquinaria y utillaje	5-18
Mobiliario y enseres	10-20
Equipos informáticos	4-5
Vehículos de viajeros	10-15
Otros vehículos	6-10

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, por los que se obtienen determinadas rentas (Véase Nota 8). 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, 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 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.

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad también 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.

4 · 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta cuando se considera que su valor contable se va a recuperar a través de una operación de venta en vez de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando su venta es probable, y está disponible para su venta inmediata en su condición actual. Estos activos se presentan valorados al menor importe entre su valor contable y el valor razonable minorado por los costes necesarios para su enajenación y no están sujetos a amortización.

4 · 6 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 · 7 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:

- 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.

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 · 8 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, Acreedores por arrendamiento financiero, personal, etc.

4 · 9 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 · 10 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 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 que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

En general, se contabilizan los pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles.

Por el contrario, 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.

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 · 11 SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

a. Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables:

Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro. Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables que se obtengan sin asignación a una finalidad específica se contabilizarán directamente como ingresos del ejercicio en que se reconozcan.

b. Subvenciones de carácter reintegrables:

Mientras tiene el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivo.

c. Subvenciones de explotación:

Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios.

Si las subvenciones, donaciones o legados fueran concedidos por el Accionista, entidad pública, se seguirá este mismo criterio, salvo que se otorgasen a título de aportación, en cuyo caso se reconocerán directamente en los fondos propios de la Sociedad.

4 · 12 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 · 13 CRITERIOS EMPLEADOS PARA EL REGISTRO Y VALORACIÓN DE LOS GASTOS DE PERSONAL

La Sociedad mantiene compromisos de prestación 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.

El convenio colectivo vigente para el periodo 2016-2017 recoge en el punto 3 los requisitos a cumplir ante una posible jubilación parcial en base a la Ley 27/2011 de 1 de agosto.

La Empresa tiene suscrita una póliza de seguro colectivo de vida y accidente anual y renovable con periodo de cobertura de 1 de enero hasta 31 de diciembre, con las garantías de fallecimiento, fallecimiento por accidente, incapacidad permanente absoluta o gran invalidez e incapacidad permanente total para profesión habitual en el marco de lo dispuesto en el Convenio Colectivo 2016-2017 en sus puntos 8.5 y 8.12.

El coste total de la prima para 2017 ha sido de 2.131.451 euros, 2.164.243 euros en 2016.

El complemento por absentismo se devenga de 1 de septiembre de 2017 a 31 de agosto de 2018. Al cierre del ejercicio queda pendiente de pago la parte correspondiente al periodo 1 de septiembre a 31 de diciembre de 2017.

4 · 14 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 · 14 · 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 kilómetro realizado. La tarifa de equilibrio está presupuestada y acordada con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid, para el

año 2017, al amparo de la Adenda de fecha 27-12-2017 al Convenio Específico, 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.

4 · 14 · 2 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 kilómetros realizados por la tarifa de equilibrio por kilómetro acordada con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid en el ámbito del Convenio Específico suscrito con la empresa.
- Las cantidades recibidas por títulos de transporte vendidos a los usuarios pero pendientes de utilizar por los viajeros, se contabilizan en el epígrafe “Anticipos de clientes” del Balance y se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en el que sean utilizados por los usuarios del servicio.
- 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, o por una tarifa por kilómetro recorrido.
- Ingresos por la gestión de la ayuda a la movilidad correspondientes al servicio de recogida, retirada, transporte, depósito y custodia de vehículos indebidamente estacionados en la vía pública: se registran atendiendo al principio de devengo de acuerdo con el importe del servicio a través de la subvención aprobada por el Ayuntamiento para tal fin.
- Ingresos obtenidos por la prestación del servicio de Bicimad: las cantidades recibidas por la aplicación de las tarifas del servicio a los usuarios.
- Ingresos obtenidos por la gestión de aparcamientos: se corresponden con los obtenidos de los usuarios de los aparcamientos así como con los provenientes de la subvención de explotación del Ayuntamiento para el desarrollo de esta actividad.
- Ingresos derivados de la gestión publicitaria según lo establecido en los contratos vigentes en la Compañía durante el ejercicio 2017: publicidad en autobuses y publicidad en marquesinas. Se reconocen de acuerdo con el principio de devengo.

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

4 · 15 COMBINACIONES DE NEGOCIO

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registran por su valor razonable, siempre y cuando dicho valor razonable haya podido ser medido con suficiente fiabilidad.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se reconoce como un fondo de comercio.

Si el importe de los activos identificables adquiridos menos los pasivos asumidos ha sido superior al coste de la combinación de negocios; este exceso se ha contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso. Antes de reconocer el citado ingreso se ha evaluado nuevamente si se han identificado y valorado tanto los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos como el coste de la combinación de negocios.

4 · 16 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 · 17 ARRENDAMIENTOS

4.17.1 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 del activo 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 los epígrafes “Acreedores por arrendamiento financiero” a corto o largo plazo, según corresponda. El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

4.17.2 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 · 18 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.

4 · 19 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

- Actividades de explotación: actividades que constituyen los ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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 Subdirección 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.

Al 31 de diciembre de 2017 uno de los clientes y accionista único (Ayuntamiento de Madrid) supone el 85% del saldo del epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar".

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 o fijo).

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).

La Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo que asciende a 27.501.275 euros, consecuencia, entre otras cosas, de las pérdidas registradas en ejercicios anteriores. Esta situación, se estima que es temporal y no compromete la capacidad de la Sociedad para afrontar sus compromisos de pago en los plazos establecidos (Véase Nota 2.3.2).

6 INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el epígrafe Inmovilizado intangible es el siguiente (en euros):

31/12/2017

Concepto	Patentes, licencias, marcas y similares	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Total
Saldo inicial bruto a 01-01-16	215.572	-	14.360.799	-	14.576.371
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	-	4.061.943	211.637	87.500	4.361.080
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	--
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	-	65.932	-	65.932
Saldo final bruto a 31-12-16	215.572	4.061.943	14.638.368	87.500	19.003.383
Amortización acumulada a 01-01-16	-204.848	-	-14.090.347	-	-14.295.195
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-3.996	-67.699	-197.383	-	-269.078
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	-	--
(-) Disminuciones por salidas o bajas	-	-	-	-	--
Amortización acumulada a 31-12-16	-208.844	-67.699	-14.287.730	-	-14.564.273
Valor neto contable a 31-12-16	6.728	3.994.244	350.638	87.500	4.439.110
Saldo inicial bruto a 01-01-17	215.572	4.061.943	14.638.368	87.500	19.003.383
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	-	-	107.334	476.341	583.675
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-73.613	-17.819	-91.432
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	-32.017	10.782	-	-21.235
Saldo final bruto a 31-12-17	215.572	4.029.926	14.682.871	546.022	19.474.391
Amortización acumulada a 01-01-17	-208.844	-67.699	-14.287.730	-	-14.564.273
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-3.510	-404.060	-115.069	-	-522.639
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	1.601	-	-	1.601
(-) Disminuciones por salidas o bajas	-	-	73.613	-	73.613
Amortización acumulada a 31-12-17	-212.354	-470.158	-14.329.186	-	-15.011.698
Valor neto contable a 31-12-17	3.218	3.559.768	353.685	546.022	4.462.693

6 · 1 ALTAS

En el ejercicio 2017, se han adquirido aplicaciones informáticas por 107.334 € y en curso se encuentran otras en desarrollo por importe de 476.341 €, correspondiendo el importe más significativo a la de un sistema de gestión documental por importe de 229.302 €.

6 · 2 FONDO DE COMERCIO

Con el contrato de transferencia de la unidad de negocio de BiciMAD, elevado a público el 20 de octubre de 2016, cuyo precio fue de 10.500.000 €; se puso de manifiesto el fondo de comercio incluido en la presente nota por importe de 4.061.943 euros. El fondo de comercio se amortiza linealmente en diez años. Con el mencionado contrato se reconocieron por su valor razonable, en la fecha de adquisición, activos materiales por importe de 6.438.057 €. La Sociedad ha recibido una subvención de capital de su accionista, por la totalidad del precio del contrato 10.500.000 €.

6 · 3 INMOVILIZADO INTANGIBLE TOTALMENTE AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado, siendo el detalle el siguiente:

	2017	2016
Patentes, licencias, marcas y similares	198.023	198.023
Aplicaciones informáticas	14.093.331	13.928.556
TOTAL	14.291.354	14.126.579

6 · 4 ACTIVOS SOMETIDOS A GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2017 no existen inmovilizados intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

6 · 5 ADQUISICIONES AL ACCIONISTA ÚNICO

No se han adquirido activos intangibles al Accionista Único durante el ejercicio 2017.

7 INMOVILIZADO MATERIAL

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

31/12/2017

Concepto	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Saldo inicial bruto a 01-01-16	173.424.059	592.701.868	778.744	766.904.671
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	347	71.070.424	7.943.228	79.013.999
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-2.808.578	-	-2.808.578
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	4.294.704	-4.376.166	-81.462
Saldo final bruto a 31-12-16	173.424.406	665.258.418	4.345.806	843.028.630
Amortización acumulada a 01-01-16	-20.738.486	-385.033.288	-	-405.771.774
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-2.175.492	-29.404.884	-	-31.580.376
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	--
(-) Disminuciones por salidas o bajas	-	2.766.537	-	2.766.537
Amortización acumulada a 31-12-16	-22.913.978	-411.671.635	-	-434.585.613
Valor neto contable a 31-12-16	150.510.428	253.586.783	4.345.806	408.443.017
Saldo inicial bruto a 01-01-17	173.424.406	665.258.418	4.345.806	843.028.630
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	2.959	82.445.290	20.348.046	102.796.295
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-25.551.501	-14.385.705	-39.937.206
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	171.859	14.252.899	-	14.424.758
Saldo final bruto a 31-12-17	173.599.224	736.405.106	10.308.147	920.312.477
Amortización acumulada a 01-01-17	-22.913.978	-411.671.635	-	-434.585.613
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-2.133.353	-36.610.072	-	-38.743.425
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	--
(-) Disminuciones por salidas o bajas	-	25.006.824	-	25.006.824
Amortización acumulada a 31-12-17	-25.047.331	-423.274.883	-	-448.322.214
Valor neto contable a 31-12-17	148.551.893	313.130.223	10.308.147	471.990.263

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

Inmovilizado

Concepto	Instalaciones, maquinaria, utillaje y Otras instalaciones	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
Saldo al 31-12-15	103.700.683	2.649.747	23.899.678	462.451.760	592.701.868
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	5.034.512	85.473	44.981	65.905.458	71.070.424
(-) Salidas, bajas o reducciones	-322.038	-25.778	-40.287	-2.420.475	-2.808.578
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	4.016.524	53.211,00	204.411	20.558	4.294.704
Saldo al 31-12-16	112.429.681	2.762.653	24.108.783	525.957.301	665.258.418
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	970.201	52.620	185.297	81.237.172	82.445.290
(-) Salidas, bajas o reducciones	-81.117	-3.711	-	-25.466.673	-25.551.501
(-/+) Traspasos a/de otras partidas	13.491.052	28.865	-	732.982	14.252.899
Saldo al 31-12-17	126.809.817	2.840.427	24.294.080	582.460.782	736.405.106

Amortización					
Concepto	Instalaciones, maquinaria, utillaje y Otras instalaciones	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
Saldo al 31-12-15	-72.263.556	-1.671.365	-17.223.210	-293.875.157	-385.033.288
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-4.060.768	-148.779	-2.763.046	-22.432.292	-29.404.885
(-/+ Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	-	--
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	283.161	24.494	40.287	2.418.596	2.766.538
Saldo al 31-12-16	-76.041.163	-1.795.650	-19.945.969	-313.888.853	-411.671.635
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-4.676.362	-155.183	-2.758.961	-29.019.566	-36.610.072
(-/+ Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	-	--
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	64.020	3.379	-	24.939.425	25.006.824
Saldo al 31-12-17	-80.653.505	-1.947.454	-22.704.930	-317.968.994	-423.274.883
VNC a 31-12-16	36.388.518	967.003	4.162.814	212.068.448	253.586.783
VNC a 31-12-17	46.156.312	892.973	1.589.150	264.491.788	313.130.223

7 · 1 ALTAS

A 31 de diciembre de 2017, el parque de autobuses que posee la Sociedad es de 2.231 unidades, (2016: 2.105 unidades), de las cuales 306 estaban totalmente amortizadas continuando en explotación (2016: 420 unidades).

A 31-12-2017 se encontraban prestando servicio 2.025 unidades (en 2016: 1.915 unidades).

De las altas del ejercicio en Elementos de transporte por valor de 81.237.172 euros el importe de 78.977.000 euros corresponde a la compra de 253 autobuses; 1.224.632 euros a la de 1.100 bicicletas para el servicio de BiciMAD y se han realizado mejoras en 81 autobuses por 1.035.540 euros. Se han producido incorporaciones por traspasos desde el inmovilizado en curso por importe de 732.982 euros que ha supuesto la transformación en totalmente eléctricos de cinco autobuses híbridos. Las altas producidas en Instalaciones, maquinaria, utillaje y otras instalaciones por valor de 970.201 euros corresponden a actuaciones en diversas instalaciones, maquinaria y utillaje. En esta agrupación las producidas por traspasos por importe de 13.491.052 euros, proceden del inmovilizado en curso por 13.459.035 euros y del inmovilizado inmaterial por 32.017 y se corresponden con las actuaciones de remodelación, adecuación y ampliación realizadas en las instalaciones del Centro de Operaciones de La Elipa por 3.730.503 euros, en el de Entrevías por 3.338.484 euros, en el de Carabanchel por 1.945.046 euros en el de Fuencarral por 1.422.838 euros y en los aparcamientos de rotación por 1.002.623 euros, así como con la puesta en funcionamiento de dos puntos de recarga de inducción de autobuses eléctricos, en cada cabecera de línea, por 1.019.134 euros y la centralización de los sistemas de gestión y puntos de recarga eléctrica de los aparcamientos de rotación por 549.001 euros. Las actuaciones en las paradas han ascendido a 169.613 euros, por último por importe de 313.810 euros se ha incorporado maquinaria y utillaje y se han realizado actuaciones en otras instalaciones.

7 · 2 BAJAS

El importe más significativo de las bajas del ejercicio corresponde a autobuses. En el transcurso de 2017 causaron baja 127 unidades (12 en 2016), fundamentalmente por renovación de flota y finalización de su vida útil, presentando las bajas por siniestro una incidencia poco significativa en conjunto, procediéndose a su achatarramiento o venta.

Las bajas realizadas durante el ejercicio 2017 han producido una pérdida de 543.077 euros. Las ventas han producido un beneficio de 348.155 euros, mientras que en el 2016 las bajas realizadas produjeron una pérdida de 42.041 euros y las ventas un beneficio de 14.252 euros

7 · 3 PERDIDAS POR DETERIORO

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

7 · 4 GASTOS FINANCIEROS CAPITALIZADOS

En los ejercicios 2017 y 2016 no se han capitalizado gastos financieros.

7 · 5 BIENES TOTALMENTE AMORTIZADOS

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

	2017	2016
Construcciones	109.723	109.723
Instalaciones	39.702.041	38.439.758
Maquinaria	4.885.920	4.830.768
Uillaje	1.755.031	1.708.098
Otras instalaciones	4.900.494	4.785.090
Mobiliario y enseres	392.755	365.597
Equipos informáticos	5.644.949	5.314.131
Elementos de transporte	74.644.785	94.703.771
TOTAL	132.035.698	150.256.937

7 · 6 BIENES BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO

El epígrafe Elementos de transporte incluye 97 autobuses adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (31 unidades del ejercicio 2013 y 66 en el ejercicio 2011).

Las características más significativas de los contratos por arrendamiento financiero se detallan en la Nota 9.1.

Indicamos a continuación el valor neto contable de dichos elementos en el Inmovilizado Material.

	2017	2016
Coste	29.165.514	29.165.514
Amortización acumulada	-11.873.089	-9.964.227
Valor contable	17.292.425	19.201.287

7 · 7 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 · 8 SUBVENCIONES

Las subvenciones de capital están destinadas a financiar las inversiones de la Sociedad. Durante el ejercicio 2017, el Ayuntamiento de Madrid, ha concedido a la Sociedad subvenciones de capital por importe de 101.580.610 euros. El Consorcio Regional de Transportes de Madrid ha concedido una subvención de 205.232 euros.

En el siguiente cuadro se detallan los importes pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los que figuran, netos de impuestos diferidos en dicho epígrafe del Balance.

	Coste	Subvención Recibida	Subvención Pendiente Aplicar (Nota 17)	Valor Neto Contable 31-12-17
Patentes, licencias, marcas y similares	29.749	19.350	--	--
Fondo de comercio	4.029.926	4.019.772	3.580.199	3.590.184
Aplicaciones informáticas	9.776.853	6.524.914	384.254	418.466
Terrenos y construcciones	6.610.662	4.782.834	1.870.034	2.831.546
Instalaciones	66.915.418	55.592.314	25.877.450	26.397.382
Maquinaria	2.818.397	2.484.209	735.908	751.415
Utillaje	1.112.713	928.495	315.751	332.925
Otras instalaciones	7.200.929	6.486.812	5.778.317	6.093.909
Mobiliario	1.285.228	1.028.985	426.052	543.917
Equipos informáticos	20.910.939	5.069.872	1.061.038	6.180.615
Elementos de transporte	447.625.387	382.618.219	181.988.334	200.728.466
TOTAL	568.316.201	469.555.776	222.017.337	247.868.825

7 · 9 DESGLOSE DE INMUEBLES

A 31 de diciembre de 2017 el valor bruto de los inmuebles de forma separada se detalla a continuación:

- Valor del terreno: 71.083.730 euros (en 2016: 71.083.730 euros).
- Valor de la construcción 102.515.494 euros (en 2016 102.340.676 euros).

7 · 10 COMPROMISOS FIRMES DE COMPRA

A 31 de diciembre de 2017 hay compromisos firmes de compra de 236 autobuses por importe de 71.437.800 Euros. A 31 de diciembre de 2016 no había compromisos firmes de compra de autobuses.

8 INVERSIONES INMOBILIARIAS

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

Concepto	2017	2016
Valor de la construcción	436.115	436.115
Amortización acumulada	-187.445	-179.335
VALOR NETO CONTABLE	248.670	256.780

En el ejercicio 2017, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Sociedad han ascendido a 91.786 euros (2016: 89.930 euros), y los gastos de explotación para todos los conceptos relacionados con estas inversiones han sido de 114.193 euros (2016: 92.413 euros), correspondiendo en ambos casos a los apartamentos destinados a la Agrupación Deportiva y Cultural de los empleados de la Empresa.

9 ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

9 · 1 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

Las deudas por arrendamientos financieros corresponden a los contratos formalizados durante los ejercicios 2013 y 2011 por arrendamientos financieros de autobuses y con vencimiento en los ejercicios 2021 y 2023 respectivamente.

La información relativa a las deudas por arrendamientos financieros de los ejercicios 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Banco	Concesión	Vencimiento	Coste inicial activo	Cuotas pagadas 2017	Cuotas pagadas a 31/12/2016	Pendiente 31/12/2017
NATIXIS	01/04/2011	30/03/2023	2.074.856	180.819	883.532	1.010.505
NATIXIS	30/04/2011	30/04/2023	1.439.700	125.243	603.244	711.214
NATIXIS	05/05/2011	30/04/2023	592.816	51.570	248.394	292.852
BBVA	06/07/2011	31/05/2023	3.425.016	297.907	1.386.705	1.740.404
NATIXIS	22/07/2011	30/06/2023	1.727.640	149.763	700.359	877.518
NATIXIS	23/07/2011	30/06/2023	288.997	25.052	117.155	146.790
BBVA	02/08/2011	30/06/2023	4.623.952	401.337	1.840.520	2.382.094
BBVA	13/09/2011	31/08/2023	1.141.672	98.677	438.911	604.084
NATIXIS	23/09/2011	30/08/2023	2.639.970	228.106	1.034.000	1.377.864
NATIXIS	21/10/2011	30/09/2023	1.151.760	99.368	443.153	609.239
NATIXIS	30/12/2013	30/12/2021	10.059.135	1.240.333	3.505.428	5.313.374
TOTAL			29.165.514	2.898.175	11.201.401	15.065.938

Banco	Concesión	Vencimiento	Coste inicial activo	Cuotas pagadas 2016	Cuotas pagadas a 31/12/2015	Pendiente 31/12/2016
NATIXIS	01/04/2011	30/03/2023	2.074.856	177.823	705.710	1.191.323
NATIXIS	30/04/2011	30/04/2023	1.439.700	123.162	480.081	836.457
NATIXIS	05/05/2011	30/04/2023	592.816	50.714	197.680	344.422
BBVA	06/07/2011	31/05/2023	3.425.016	290.621	1.096.083	2.038.312
NATIXIS	22/07/2011	30/06/2023	1.727.640	147.263	553.096	1.027.281
NATIXIS	23/07/2011	30/06/2023	288.997	24.634	92.521	171.842
BBVA	02/08/2011	30/06/2023	4.623.952	391.479	1.449.041	2.783.432
BBVA	13/09/2011	31/08/2023	1.141.672	96.246	342.664	702.762
NATIXIS	23/09/2011	30/08/2023	2.639.970	224.281	809.720	1.605.969
NATIXIS	21/10/2011	30/09/2023	1.151.760	97.698	345.456	708.606
NATIXIS	30/12/2013	30/12/2021	10.059.135	1.205.826	2.299.602	6.553.707
TOTAL			29.165.514	2.829.747	8.371.654	17.964.113

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

El importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio es de 15.065.938 euros incluida la opción de compra y 17.964.113 euros en el ejercicio 2016 (Véase Nota15.2).

Los pagos mínimos comprometidos en el ejercicio 2017 a corto y largo plazo se detallan a continuación:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Arrendamientos financieros	2.955.314	3.001.303	3.048.017	3.211.221	1.792.159	1.057.924	15.065.938
TOTAL	2.955.314	3.001.303	3.048.017	3.211.221	1.792.159	1.057.924	15.065.938

Los pagos mínimos comprometidos en el ejercicio 2016 a corto y largo plazo se detallan a continuación:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022 y siguientes	Total
Arrendamientos financieros	2.887.668	2.941.411	2.996.185	3.052.010	3.224.656	2.862.183	17.964.113
TOTAL	2.887.668	2.941.411	2.996.185	3.052.010	3.224.656	2.862.183	17.964.113

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

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

La opción de compra de todos los contratos de arrendamiento financiero corresponde a una cuota adicional, y en global, totaliza 289.189 euros.

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 impresoras, los vehículos de la flota del servicio de ayuda a la movilidad, e instalaciones.

La flota de vehículos auxiliares está destinada, fundamentalmente, a la gestión del Servicio en Calle, Servicio de Atención Móvil al ciudadano, y en general a la ayuda a la movilidad de la ciudad de Madrid. Otras funciones realizadas con vehículos auxiliares son: seguridad, servicio de prevención de riesgos laborales, correo interno, aprovisionamiento urgente, mantenimiento de instalaciones en calle, servicio de publicidad y apoyo al centro de atención al usuario (CAU).

Los pagos futuros previstos por este concepto son:

- Hasta un año..... 2.842.852 euros (en 2016: 2.743.144 euros).
- Entre uno y cinco años..... 9.691.093 euros (en 2016: 8.908.950 euros).
- Más de cinco años..... 7.017.268 euros (en 2016: 10.489.922 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"

Ejercicio 2017

	Créditos, derivados y otros a L/P	Total
Préstamos y partidas a cobrar	3.343.551	3.343.551
TOTAL	3.343.551	3.343.551
	Créditos, derivados y otros a C/P	Total
Préstamos y partidas a cobrar	114.680.199	114.680.199
TOTAL	114.680.199	114.680.199

Ejercicio 2016

	Créditos, derivados y otros a L/P	Total
Préstamos y partidas a cobrar	3.142.574	3.142.574
TOTAL	3.142.574	3.142.574
	Créditos, derivados y otros a C/P	Total
Préstamos y partidas a cobrar	90.831.601	90.831.601
TOTAL	90.831.601	90.831.601

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	2018	2019	2020	2021 y siguientes	Total
Préstamos y partidas a cobrar	114.686.830	3.789	3.789	13.139	114.707.547
TOTAL	114.686.830	3.789	3.789	13.139	114.707.547

Adicionalmente existen saldos sin vencimiento definido por importe de 3.316.210 euros, correspondientes a fianzas y depósitos constituidos a largo plazo, y a otras cuentas a cobrar.

En el ejercicio 2016 los importes de los instrumentos financieros clasificados por año de vencimiento eran los siguientes:

Conceptos	2017	2018	2019	2020 y siguientes	Total
Préstamos y partidas a cobrar	90.831.601	15.853	2.897	11.579	90.861.930
TOTAL	90.831.601	15.853	2.897	11.579	90.861.930

Adicionalmente, existían saldos sin vencimiento definido por importe de 3.112.245 euros.

10 · 3 CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS

10.3.1 Préstamos y partidas a cobrar

10 · 3 · 1 · a A largo plazo

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

	2017	2016
Compañías de seguros	3.031.640	2.814.949
Créditos al personal	27.348	30.329
Resto (fianzas y depósitos)	284.563	297.296
TOTAL	3.343.551	3.142.574

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 3.031.640 euros (2016: 2.814.949 euros), y 740.000 euros a corto plazo (2016: 234.261 euros) (Véase Nota 23.2)

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 en el epígrafe de Créditos al personal, que a 31 de diciembre de 2017 arroja un saldo de 27.348 euros (2016: 30.329 euros).

10 • 3 • 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:

	2017	2016
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	981.697	23.872.543
Clientes empresas del grupo y asociadas	104.057.047	28.913.288
Deudores varios	8.801.822	7.729.619
Anticipos de remuneraciones	15.425	9.800
Créditos a empresas (Nota 10.3.1.a)	740.000	234.261
Otros activos financieros	84.208	30.072.090
TOTAL	114.680.199	90.831.601

Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales:

Concepto	2017	2016
Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales		
Saldo inicial	--	--
Dotación del ejercicio	103.728	--
TOTAL	103.728	--

La empresa ha identificado una situación latente de insolvencia en uno de sus clientes, con el que se han realizado operaciones comerciales relacionadas con el procedimiento de eliminación de vehículos abandonados. Habiéndose formulado en los tribunales la correspondiente demanda y dictando estos Diligencia de Ordenación, en la que se requiere al deudor el pago de las cantidades reclamadas por la Empresa Municipal de Transportes de Madrid; si bien cabe recurso de reposición por su parte. La empresa ha realizado la correspondiente corrección valorativa por deterioro, de carácter reversible, sobre el saldo del cliente, la antigüedad del mismo es superior a seis meses.

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	2017	2016
Consortio Regional de Transportes	205.232	22.494.587
Otros	776.465	1.377.956
TOTAL	981.697	23.872.543

Clientes empresas del grupo y asociadas	2017	2016
Ayuntamiento de Madrid	104.057.047	28.852.788
Otras empresas municipales	--	60.500
TOTAL	104.057.047	28.913.288

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

Ayuntamiento de Madrid

Concepto	Saldo a 01/01/17	Movimientos del ejercicio		Saldo a 31/12/17
		Subvenciones y/o prestaciones de servicios	Cobros y/o compensaciones	
Aportación dineraria para la ayuda a la movilidad	8.134.479	23.748.423	-15.606.688	16.276.214
Otros servicios ayuda a la movilidad	146.779	2.077.974	-2.059.282	165.471
Compensación deficit de explotación	40.000	130.531	-130.531	40.000
Subvención de capital	20.324.384	101.580.610	-34.461.916	87.443.078
Otros servicios del transporte	207.146	452.447	-527.309	132.284
TOTAL SALDOS DEUDORES	28.852.788	127.989.985	-52.785.726	104.057.047

Concepto	Saldo a 01/01/16	Movimientos del ejercicio		Saldo a 31/12/16
		Subvenciones y/o prestaciones de servicios	Cobros y/o compensaciones	
Aportación dineraria para la ayuda a la movilidad	8.432.377	32.537.916	-32.835.814	8.134.479
Otros servicios ayuda a la movilidad	870	150.700	-4.791	146.779
Compensación deficit de explotación	629.765	--	-589.765	40.000
Subvención de explotación	--	435.937	-435.937	--
Subvención de capital	--	85.862.134	-65.537.750	20.324.384
Otros servicios del transporte	1.306	400.061	-194.221	207.146
TOTAL SALDOS DEUDORES	9.064.318	119.386.748	-99.598.278	28.852.788

Tal y como se menciona en esta Memoria, el Ayuntamiento de Madrid, durante el ejercicio 2017 y 2016 ha realizado aportaciones a la Sociedad para cubrir el déficit de explotación de las actividades que realiza en su nombre y le ha concedido subvenciones de capital destinadas financiar sus inversiones para renovar su flota de vehículos, sus instalaciones, sus sistemas de procesos de información así como para la adquisición de maquinaria y utillaje.

Consortio Regional de Transportes

Concepto	Saldo a 01/01/17	Facturación y o subvenciones	Cobros	Saldo a 31/12/17
Liquidación tarifa de equilibrio	22.132.387	483.867.137	505.999.524	0
Subvención	362.200	205.232	362.200	205.232
TOTAL	22.494.587	484.072.369	505.999.524	205.232

Concepto	Saldo a 01/01/16	Facturación	Cobros	Saldo a 31/12/16
Liquidación tarifa de equilibrio	6.818.735	468.818.181	-453.142.329	22.132.387
Subvención		362.200		362.200
TOTAL	6.818.735	469.180.381	-453.142.329	22.494.587

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 Convenio Específico entre el citado Consorcio y la Sociedad y que regula las condiciones económicas y operativas de la actividad de transporte Urbano.

El epígrafe de "Otros activos financieros" lo componen las siguientes partidas:

Otros activos financieros	2017	2016
Imposiciones a plazo fijo	--	30.000.000
Fianzas, depositos y otros activos a corto plazo	84.208	72.090
TOTAL	84.208	30.072.090

11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El terreno que posee la Sociedad en Carabanchel, se ha presentado como mantenido para la venta siguiendo la aprobación del 13 de noviembre de 2012 por parte del Consejo de Administración y la posterior ratificación del 4 de noviembre del 2013 por parte de la Comisión Delegada, que con fecha 11 de octubre de 2017 aprobó la convocatoria y el pliego de condiciones para la enajenación mediante subasta del terreno. El movimiento de este epígrafe durante 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	984.082	984.082
Ampliaciones y mejoras	-	-
TOTAL	984.082	984.082

12 EXISTENCIAS

Las existencias de materias primas y otros aprovisionamientos están valoradas de acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 4.6 y se corresponden con el siguiente detalle:

Concepto	2017	2016
Combustibles	655.713	655.669
Repuestos	4.173.491	3.124.477
Aceites, grasas y lubricantes	171.290	153.708
Neumáticos	1.248	--
Materiales de limpieza	21.613	21.006
Material reparado	565.540	521.551
Otros materiales	1.083.649	758.669
Deterioro de existencias	-64.792	-71.855
TOTAL	6.607.752	5.163.225

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.

13 EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A 31 de diciembre de 2017 el saldo registrado bajo el epígrafe de Tesorería recoge el importe de efectivo en entidades financieras y en la Caja de la Sociedad. Todos estos saldos son de disponibilidad inmediata.

14 FONDOS PROPIOS

14 · 1 CAPITAL

El Capital Social de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a 115.501.278 euros y, es propiedad en su totalidad del Ayuntamiento de Madrid, y está representado por 261.256 acciones de 442,10 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente del número 1 al 261.256, ambos inclusive, de una sola clase y serie. Todas las acciones están suscritas y desembolsadas íntegramente.

De acuerdo con la normativa vigente, la Sociedad mantiene inscrita su condición de Unipersonal en el Registro Mercantil.

Las operaciones realizadas con el Accionista se detallan en la Nota 24.

14 · 2 RESERVAS

El detalle por conceptos de las Reservas es el siguiente:

Concepto	2017	2016
Reserva legal	8.888.919	7.782.514
Reservas voluntarias	32.832.407	32.832.407
Reserva de fusión	10.023.478	10.023.478
Diferencia por ajuste capital a euros	472	472
TOTAL	51.745.276	50.638.871

14 · 3 RESERVA LEGAL

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, 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. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad, 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, dicha reserva no estaba aún constituida en su totalidad.

14 · 4 RESERVA VOLUNTARIA

Las reservas voluntarias se han constituido en base a las decisiones del Accionista en relación con la distribución de beneficios de ejercicios anteriores, y adicionalmente con el importe derivado del impacto de la aplicación del Nuevo Plan General de Contabilidad cuya aplicación fue efectiva desde el 1 de enero de 2008.

14 · 5 RESERVA DE FUSIÓN

Fue constituida en el ejercicio 2014 como consecuencia de la integración de los activos y pasivos de Madrid Movilidad, S.A., sociedad absorbida por la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. con efectos contables desde el 1 de enero de 2014.

14 · 6 DIFERENCIAS POR AJUSTE DEL CAPITAL A EUROS

La reserva por diferencias por ajuste del capital a euros procedente de la redenominación del capital en la unidad Euro es indisponible.

15 PASIVOS FINANCIEROS

15 · 1 CATEGORÍAS DE PASIVOS FINANCIEROS

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

Deudas a largo plazo	2017	2016
Deudas con entidades de crédito	39.616.072	55.375.286
Acreeedores por arrendamiento financiero (nota 9.1)	12.110.623	15.076.445
TOTAL	51.726.695	70.451.731
Deudas a corto plazo	2017	2016
Deudas con entidades de crédito	19.158.135	19.284.470
Acreeedores por arrendamiento financiero (nota 9.1)	2.955.315	2.887.668
Otros	2.979.246	2.719.659
Proveedores de inmovilizado	93.779.453	80.028.080
Proveedores	13.912.707	10.305.005
Deudas con empresas del grupo (nota 24)	599.618	589.446
Acreeedores varios	11.322.181	8.935.695
Personal	2.798.674	2.603.506
Anticipos de clientes (nota 4.14.2)	3.761.567	5.897.528
TOTAL	151.266.896	133.251.057

15 · 2 DEBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

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

Ejercicio 2017

Pasivos financieros a largo plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	39.616.072	12.110.623	51.726.695
TOTAL	39.616.072	12.110.623	51.726.695
Pasivos financieros a corto plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	19.158.135	132.108.761	151.266.896
TOTAL	19.158.135	132.108.761	151.266.896

Ejercicio 2016

Pasivos financieros a largo plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	55.375.286	15.076.445	70.451.731
TOTAL	55.375.286	15.076.445	70.451.731
Pasivos financieros a corto plazo			
Categorías	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	19.284.470	113.966.587	133.251.057
TOTAL	19.284.470	113.966.587	133.251.057

15 · 3 PROVEEDORES DE INMOVILIZADO

El importe pendiente de pago a proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2017, asciende a 93.779.453 euros y se corresponde, principalmente, con la compra de autobuses realizada a finales del ejercicio 2017. Se encuentran recogidos en el pasivo corriente del Balance de Situación, en el epígrafe III deudas a corto plazo, 5 otros pasivos financieros.

15 · 4 DEUDAS A LARGO PLAZO

Los préstamos, concedidos a la Sociedad en los ejercicios 2010 y 2009, tenían un periodo de carencia de tres años y vencimiento hasta el ejercicio 2021.

entidad	fecha	fecha	principal	2017		2016	
	concesión	vencimiento		largo plazo	corto plazo	largo plazo	corto plazo
Bankinter	16/07/2009	16/07/2019	10.000.000	1.250.000	1.250.000	2.500.000	1.250.000
Caixanova	29/06/2009	29/06/2019	15.000.000	1.875.000	1.875.000	3.750.000	1.875.000
Banco Pastor	15/07/2009	15/07/2019	15.000.000	1.875.000	1.875.000	3.750.000	1.875.000
BBVA	23/12/2010	23/12/2020	34.480.000	8.620.000	4.310.000	12.930.000	4.310.000
BBVA	15/07/2010	30/05/2021	25.000.000	9.375.000	3.125.000	12.500.000	3.125.000
BSCH	15/07/2010	16/07/2020	12.000.000	--	--	4.500.000	1.500.000
La Caixa	15/07/2010	16/07/2020	26.033.333	--	--	9.762.499	3.254.167
Banesto	15/07/2010	16/07/2020	15.154.098	--	--	5.682.787	1.894.262
Bankia	10/03/2017	10/03/2021	26.593.715	16.621.072	6.648.429	--	--
TOTAL			179.261.146	39.616.072	19.083.429	55.375.286	19.083.429

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

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

Los gastos financieros por las deudas con entidades de crédito y acreedores por arrendamiento financiero han ascendido a 1.134.114 euros (2016: 1.976.618 euros).

El importe de los intereses devengados y no pagados al cierre del ejercicio asciende a 74.406 euros (2016: 201.041 euros), los citados importes se reflejan como Deudas a corto plazo con entidades de crédito.

El vencimiento de estas deudas es el siguiente:

	2018	2019	2020	2021	Total
Deudas con entidades de crédito	19.083.429	19.083.429	14.083.429	6.449.213	58.699.500
TOTAL	19.083.429	19.083.429	14.083.429	6.449.213	58.699.500

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

15 · 5 DEUDAS A CORTO PLAZO

Deudas a corto plazo con entidades de crédito corresponden a pólizas de crédito y a la parte a corto plazo de los préstamos detallados en la Nota 15.4 anterior. Se detalla a continuación:

Descripción	Concesión	Vencimiento	Límite	Dispuesto 2017	Dispuesto 2016
BBVA	03/06/2017	03/06/2018	30.000.000	--	--
TOTAL			30.000.000	--	--
Deudas a corto plazo				19.083.429	19.083.429
Intereses periodificados pendientes de pago				74.706	201.041
TOTAL			30.000.000	19.158.135	19.284.470

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

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

15 · 6 INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. «DEBER DE INFORMACIÓN» DE LA LEY 15/2011, DE 5 DE JULIO.

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	2017	2016
	Días	Días
Periodo medio de pago a Proveedores	37,21	25,79
Ratio de operaciones pagadas	48,40	43,53
Ratio de operaciones pendientes de pago	16,38	5,51
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	207.901.513	107.711.569
Total pagos pendientes	111.631.642	94.235.145

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a los epígrafes "Proveedores" y "Proveedores, empresas del Grupo y asociadas" y "Acreedores varios" Y "Proveedores de Inmovilizado" del pasivo corriente del balance.

Los cálculos se han realizado según la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales. Dada la operativa de la Sociedad, se ha decidido incluir en este cálculo los pagos a proveedores de inmovilizado.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2017 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones

comerciales es de 30 días excepto que exista un acuerdo entre las partes con un plazo máximo de 60 días.

15 · 7 ANTICIPOS DE CLIENTES

En este epígrafe se recoge, fundamentalmente, el importe de los títulos de 10 viajes cargados en la Tarjeta Multi, en poder de los clientes del servicio de transporte (CRTM), que a 31 de diciembre de 2017 no han sido utilizados y asciende a 3.761.567 euros (2016: 5.897.528 euros que correspondió fundamentalmente al billete metrobus).

15 · 8 PERSONAL (REMUNERACIONES PENDIENTES DE PAGO)

La composición del saldo de este epígrafe del Balance a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017	2016
Complementos mejora absentismo y plus asistencia	1.514.722	1.259.961
Otras retribuciones	1.283.952	1.343.545
TOTAL	2.798.674	2.603.506

16 MONEDA EXTRANJERA

Durante los ejercicios 2017 y 2016, no se han realizado transacciones en moneda extranjera ni se mantienen al cierre del ejercicio saldos en moneda distinta al euro.

17 SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

El detalle y los movimientos (netos del efecto impositivo) de los ejercicios 2017 y 2016 de las subvenciones de capital no reintegrables, que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Ejercicio 2017

Concepto	Saldo 31/12/2016	Subvención recibida 2017	Aplicación ingresos 2017	Impuesto diferido /otros movimientos		Saldo 31/12/2017
				Subvenciones recibidas	Aplicación subvenciones	
CRT	47.155.338	205.232	-8.407.294	455	20.050	38.973.781
Ayuntamiento de Madrid	85.550.745	101.580.610	-10.381.163	-253.378	25.352	176.522.166
IMSERSO	1.187.853	-	-233.228	-	583	955.208
Donaciones	4.436.244	-	-389.107	-	973	4.048.110
Comunidad de Madrid	760.421	-	-100.593	-	252	660.080
Otros	968.625	-582	-110.357	30	276	857.992
TOTAL	140.059.226	101.785.260	-19.621.742	-252.893	47.486	222.017.337

Ejercicio 2016

Concepto	Saldo 31/12/2015	Subvención recibida 2016	Aplicación ingresos 2016	Impuesto diferido /otros movimientos		Saldo 31/12/2016
				Subvenciones recibidas	Aplicación subvenciones	
CRT	55.070.661	362.200	-8.297.361	-823	20.661	47.155.338
Ayuntamiento de Madrid	1.252.542	85.862.134	-1.352.657	-214.655	3.381	85.550.745
IMSERSO	1.420.499	-	-233.228	-	582	1.187.853
Donaciones	4.826.817	749	-392.301	-2	981	4.436.244
Comunidad de Madrid	860.761	-	-100.593	-	253	760.421
Otros	1.048.738	25.840	-106.153	-65	265	968.625
TOTAL	64.480.018	86.250.923	-10.482.293	-215.545	26.123	140.059.226

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 2017 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 Convenio Específico 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 recibidas del Ayuntamiento de Madrid financian las inversiones en la renovación de la flota de autobuses, el contrato de transferencia de BiciMAD, así como bienes tanto del inmovilizado material como intangible.
- 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 subvención recibida del IDAE financia la adquisición de vehículos híbridos.

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.

18 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

La composición del saldo de las provisiones a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017	2016
Prestaciones a largo plazo al personal	4.884.776	4.792.292
Provisiones para actuaciones medioambientales	1.660.386	1.660.556
Provisiones para impuestos	32.500	32.500
Provisiones para siniestros de circulación y litigios	5.340.137	6.724.223
Otras provisiones	838.770	766.598
TOTAL	12.756.569	13.976.169

Los movimientos registrados en el ejercicio 2017 en este epígrafe se resumen a continuación:

Concepto	2017
Saldo inicial	13.976.169
Dotación del ejercicio	5.801.793
Pagos	-6.945.398
Excesos	-75.995
TOTAL	12.756.569

Las provisiones por prestaciones a largo plazo al personal corresponden a la provisión estimada de acuerdo a criterios actuariales, de los compromisos devengados al cierre del ejercicio recogido en el Convenio Colectivo en relación a:

- El Premio de antigüedad de los 25 y 40 años en la Sociedad, y al importe adicional a pagar en las liquidaciones por baja de la empresa establecido en el punto 4.3.3 del Convenio

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 Fuencarral, Buenavista y La Elipa (véase Nota 25).

Las provisiones realizadas por la Sociedad para cubrir los riesgos económicos derivados de siniestros de circulación y litigios pendientes de liquidación a la fecha de cierre del ejercicio ascienden a 5.340.137 euros, (2016: 6.724.223 euros).

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.

La empresa tiene evaluadas dos posibles contingencias, como consecuencia de dos procedimientos pendientes de juicio, por reclamación de cantidades basadas en las que se establecían para los trabajadores a los que se les reconocía una IPT en el convenio colectivo 2008-2011. Su cuantificación asciende a 81.666 euros y a 54.996 euros respectivamente.

19

ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Concepto	2017	2016
Devolución trimestral Impuestos Especiales	126.577	142.208
Cuota a devolver Impuesto sobre Sociedades 2017	52.294	1.924.127
TOTAL	178.871	2.066.335

20 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

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

Concepto	2017	2016
Saldo a 1 de enero	5.857	5.857
Altas	-	-
Bajas	-	-
TOTAL	5.857	5.857

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 (véase Nota 17).

Los movimientos en los ejercicios 2017 y 2016 han sido los siguientes:

	2017	2016
Saldo inicial por Subvenciones ptes.aplicación a dicha fecha	385.725	196.304
Impuesto diferido por las subvenciones obtenidas en el ejercicio	252.893	215.544
Reducción por subvenciones aplicadas a ingresos en el ejercicio	-47.486	-26.123
TOTAL	591.132	385.725

21 PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

21 · 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	2017	2016
Seguros incluida responsabilidad civil	1.262.708	1.215.235
Vestuario del personal	24.480	19.194
Gastos de mantenimiento y otros	646.583	588.370
TOTAL	1.933.771	1.822.799

21 · 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	2017	2016
Ingresos anticipados BiciMAD	679.572	580.002
Ingresos anticipados Bonotet	284.781	284.818
Subvenciones formación pendientes aplicación	59.968	105.646
Intereses cobrados por anticipado	3.002	2.935
Otros ingresos	67.940	110.447
TOTAL	1.095.263	1.083.848

22 SITUACIÓN FISCAL

22 · 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 2017 y 2016 los saldos que componen los epígrafes deudores y acreedores de Administraciones Públicas, son los siguientes:

	2017		2016	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
Hacienda Pública				
IVA (Diciembre)	8.237.312		8.087.560	
IRPF (Diciembre)		8.673.065		8.670.901
Instituto Nacional de la Seguridad Social (Diciembre)		10.016.270		10.603.189
Impuesto sobre beneficios	52.294		1.924.127	
Otras Administraciones Públicas	126.577		142.208	
TOTAL	8.416.183	18.689.335	10.153.895	19.274.090

22 · 2 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2017 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			2.738.204
Diferencias permanentes con origen en el ejercicio			96.025
Gastos no deducibles	96.025		
Diferencias temporarias con origen en el ejercicio			-2.804.028
Gastos financieros			
Provisión retribuciones al personal	423.345	-330.861	
Provisión siniestros y otros litigios		-2.122.897	
Provisión medioambiente	400.965	-401.134	
Otras provisiones	72.172		
Gasto por amortización	201.229	-1.046.847	
BASE IMPONIBLE			30.201
Compensación BI negativas			-7.550
BASE IMPONIBLE AJUSTADA			22.651
CUOTA INTEGRAL AJUSTADA			5.663
Bonificaciones			-5.606
CUOTA ÍNTEGRA AJUSTADA POSITIVA			57
Otras deducciones			-57
CUOTA LÍQUIDA AJUSTADA			--
Retenciones y pagos a cuenta 2017			52.294
Cuota a devolver 2017			52.294

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2016 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			11.085.513
Diferencias permanentes con origen en el ejercicio			5.183
Gastos no deducibles	5.183		
Diferencias temporarias con origen en el ejercicio			1.638.683
Gastos financieros			
Provisión retribuciones al personal	816.541	-185.997	
Provisión siniestros y otros litigios	1.066.730		
Provisión medioambiente	495.241	-86.671	
Otras provisiones	545.836		
Gasto por amortización	33.850	-1.046.847	
BASE IMPONIBLE			12.729.379
Compensación BI negativas			-1.000.000
BASE IMPONIBLE AJUSTADA			11.729.379
CUOTA INTEGRAL AJUSTADA			2.932.344
Bonificaciones			-2.903.021
CUOTA ÍNTEGRA AJUSTADA POSITIVA			29.323
Otras deducciones			-7.854
CUOTA LÍQUIDA AJUSTADA			21.469
Retenciones y pagos a cuenta 2016			-45.517
Cuota a devolver 2016			-24.048

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

Ejercicio origen	Importe pendiente de compensar
2013	12.603.726
TOTAL	12.603.726

Las diferencias permanentes que ajustan el resultado contable son gastos fiscalmente no deducibles, principalmente sanciones, multas y otras liberalidades.

Con respecto a las diferencias temporarias, éstas se corresponden con los siguientes aspectos:

- Menor gasto por las dotaciones a las provisiones para hacer frente al importe adicional a pagar en las liquidaciones por baja de la empresa establecido en el punto 4.3.3 del Convenio y mayor por la aplicación en el ejercicio de las dotaciones de ejercicios anteriores.
- Mayor gasto por las aplicaciones en el ejercicio de las dotaciones de ejercicios anteriores a las provisiones por otros litigios por su resolución definitiva.
- Menor gasto por las dotaciones a las provisiones por medioambiente y mayor por la aplicación en el ejercicio de las dotaciones de ejercicios anteriores.
- Menor gasto por las dotaciones a otras provisiones 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.
- Menor gasto por ajuste del 10% de la cantidad no deducida en la amortización de inmovilizado según disposición adicional trigésimo séptima Ley 27/2014 I.S. y mayor por el ajuste de la amortización fiscal del Fondo de Comercio a una veinteaava parte anual de su importe.

Una vez obtenida la Base imponible previa, esta se ha visto minorada por la compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores hasta el límite del 25%.

El tipo impositivo para el ejercicio 2017 del Impuesto Sobre Sociedades es del 25% si bien la Sociedad goza de una bonificación del 99% de las cuotas resultantes por prestación de Servicios Públicos Locales que determina la cuota íntegra ajustada.

La sociedad tiene pendiente de realizar deducciones por reinversión de beneficios extraordinarios obtenidos por la Compañía por 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 la parcela 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 210.779 euros, hasta la fecha, quedando pendientes 3.413.876 euros, que podrán ser deducidos durante los siguientes periodos impositivos.

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 de Transportes de Madrid, S.A., solicitud de devolución de ingresos indebidos a la Agencia Tributaria en relación con el citado impuesto del segundo al cuarto trimestre de 2005, y desde el tercer trimestre de 2009 hasta el cuarto trimestre de 2012.

El importe total estimado por la Sociedad de las cantidades a percibir por este concepto asciende a aproximadamente 24 millones de euros (cantidad que incluye intereses de demora), y su reconocimiento en las cuentas anuales se realiza conforme a lo estipulado en las consultas vigentes al respecto, cuando se produce el pronunciamiento de la devolución por parte de la Administración Tributaria, una vez que la Sociedad ha hecho valer en tiempo y forma su expectativa de derecho. La Sociedad recibió en 2015 de la Administración Tributaria reconocimientos de cantidades a cobrar por importe de 19.196.544 euros que ya han sido cobrados en su totalidad, y que han sido reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2015. También se han recuperado 931.688 euros directamente de los suministradores siendo reconocidos igualmente en la cuenta de pérdidas y ganancias 2015 y cobrados en su totalidad.

23 INGRESOS Y GASTOS

23 · 1 IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad es 500.723.205 euros (2016: 478.595.990 euros).

La actividad principal de la Sociedad se desarrolla en la Comunidad de Madrid.

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

Concepto	2017	2016
Ingresos por transporte de viajeros	477.882.488	465.740.916
Otros ingresos del servicio de transporte	6.497.942	4.049.334
Ingresos derivados de la gestión de los aparcamientos	11.292.246	8.018.523
Ingresos otros servicios de ayuda a la movilidad	5.050.529	787.217
TOTAL	500.723.205	478.595.990

Los ingresos obtenidos de la prestación del Servicio de Transporte se corresponden, fundamentalmente, con el número de kilómetros realizados por la Tarifa de Equilibrio garantizada por el Consorcio Regional de Transportes de Madrid, según el Convenio Específico suscrito entre la Sociedad y dicho Organismo. Asimismo la Sociedad gestiona la explotación de determinados aparcamientos ubicados en Madrid y otros servicios de ayuda a la movilidad entre los que se encuentran, los correspondientes al procedimiento de eliminación de vehículos y al servicio de BiciMAD principalmente.

23 · 2 INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS DE GESTIÓN CORRIENTE

Los ingresos obtenidos durante el ejercicio son los siguientes:

Concepto	2017	2016
Ingresos por arrendamientos	292.959	273.718
Indemnización de terceros por daños	1.970.319	1.756.207
Beneficios rescates pólizas de seguro y otros	956.691	2.032.774
Ingresos por publicidad	16.215.644	15.491.306
Otros ingresos	2.405.388	1.868.262
TOTAL	21.841.001	21.422.267

La cuenta "Indemnización de terceros por daños" incluye, fundamentalmente, las cantidades a percibir de la compañía de seguros en concepto de participación en beneficios de la póliza (véase Nota 10.3.1.a).

Asimismo, la Sociedad percibe determinados ingresos de terceros por la explotación de publicidad utilizada en sus autobuses y en las marquesinas situadas en las paradas de autobús.

23 · 3 SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN INCORPORADAS AL RESULTADO DEL EJERCICIO

En 2017 la Sociedad ha recibido subvenciones de explotación del Ayuntamiento de Madrid por los siguientes conceptos:

Aportación dineraria para financiar el déficit de explotación de la actividad correspondiente al servicio de retirada, transporte, y depósito de aquellos vehículos que se encuentren en alguno de los supuestos establecidos en la normativa que ampare la retirada y depósito de los mismos y gestión de ayuda a la movilidad: 23.748.423 euros, (32.537.916 euros en el ejercicio 2016).

Subvención para el proyecto Civitas Eccentric: 129.484 euros en el ejercicio 2017.

Por su parte, las subvenciones aplicadas a la explotación concedidas por la Comunidad de Madrid y por el INEM para la formación profesional continua de los empleados, así como las concedidas por otros organismos para el desarrollo de determinados proyectos de consultoría han ascendido a 535.101 euros (2016: 377.009 euros).

23 · 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	2017	2016
Gas Natural (GNC)	13.777.271	10.840.655
Otros combustibles (gasóleo, biodiesel y bioetanol)	21.630.943	21.421.995
Repuestos	13.467.225	12.523.259
Aceites, grasas y lubricantes	890.058	916.321
Neumáticos	1.240.726	1.038.114
Materiales diversos	3.035.277	2.998.248
TOTAL	54.041.500	49.738.592

23 · 5 CARGAS SOCIALES

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

Concepto	2017	2016
Seguridad Social a cargo de la Empresa	108.504.488	103.086.696
Otros gastos sociales	5.998.292	5.715.559
TOTAL	114.502.780	108.802.255

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 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	2017	2016
TECNICOS Y ADMINISTRATIVOS	427	394
PERSONAL AUXILIAR	161	143
Operaciones	6.592	6.342
Material Móvil y Mantenimiento	1.173	1.135
SERVICIOS DE TRANSPORTE	7.765	7.477
Grúas	303	310
Aparcamientos	136	133
BiciMAD	54	10
SACE	67	74
Servicios Directos al Ayuntamiento	148	140
SERVICIOS DE MOVILIDAD	708	667
TOTAL EMPRESA	9.061	8.681

La plantilla al 31 de diciembre de 2017 y 2016 distribuida por sexos y categorías es la siguiente:

Concepto	2017		2016	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
TECNICOS Y ADMINISTRATIVOS	270	164	255	147
PERSONAL AUXILIAR	153	16	123	15
Operaciones	6.400	248	6.135	229
Material Móvil y Mantenimiento	1.192	89	1.059	85
SERVICIOS DE TRANSPORTE	7.592	337	7.194	314
Grúas	276	29	291	36
Aparcamientos	123	13	134	17
BiciMAD	79	1	49	--
SACE	67	1	72	2
Servicios Directos al Ayuntamiento	145	4	138	3
SERVICIOS DE MOVILIDAD	690	48	684	58
TOTAL EMPRESA	8.705	565	8.256	534

De los componentes del Consejo de Administración de la Sociedad, trece en total, tres son mujeres y diez son hombres.

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento por categorías es el siguiente:

Concepto	2017		2016	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
TECNICOS Y ADMINISTRATIVOS	13	5	10	3
PERSONAL AUXILIAR	15	--	14	--
Operaciones	40	1	40	1
Material Móvil y Mantenimiento	14	3	15	3
SERVICIOS DE TRANSPORTE	54	4	55	4
Grúas	9	--	12	1
Aparcamientos	6	1	8	1
BiciMAD	1	--	--	--
SACE	17	--	19	--
Servicios Directos al Ayuntamiento	15	--	13	--
SERVICIOS DE MOVILIDAD	48	1	52	2
TOTAL EMPRESA	130	10	131	9

23 · 6 SERVICIOS EXTERIORES

Los servicios exteriores presentan el siguiente detalle durante los ejercicios 2017 y 2016:

Concepto	2017	2016
Arrendamientos y cánones (Nota 9.2)	3.776.080	3.614.661
Reparaciones y conservación	6.626.139	6.743.925
Servicios de profesionales independientes	2.313.169	1.015.630
Transportes	306.530	284.474
Primas de seguros	7.375.997	6.835.187
Publicidad y relaciones públicas	139.633	84.075
Suministros (agua, electricidad, teléfono)	4.972.147	3.832.102
Servicios de vigilancia	4.803.806	3.968.157
Otros gastos	2.662.957	2.311.576
TOTAL	32.976.458	28.689.787

23 · 7 TRIBUTOS

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

Concepto	2017	2016
Tributos municipales (IBI, IAE y Tasas)	3.233.967	3.079.427
Otros tributos	793.901	796.855
Devolución de impuestos (IVA)	-	-
TOTAL	4.027.868	3.876.282

23 · 8 DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INMOVILIZADO

Las bajas producidas de Inmovilizado Intangible y Material, han producido unas pérdidas de 543.076 euros. Las ventas han producido un beneficio de 348.155 euros, mientras que en el 2016 las bajas producidas produjeron unas pérdidas de 42.041 euros y las ventas un beneficio de 14.252 euros (Véase Nota 7.2).

23 · 9 OTROS RESULTADOS

El epígrafe Otros resultados presenta el siguiente detalle:

Concepto	2017	2016
Ingresos excepcionales	7.769	361.928
TOTAL	7.769	361.928

Los ingresos excepcionales del ejercicio 2017 continúan procediendo principalmente, como en 2016 del concurso de acreedores de Publisistemas, antiguo cliente de la sociedad que en su momento produjo una pérdida por el deterioro de su crédito comercial.

24 OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con las siguientes partes vinculadas:

- Ayuntamiento de Madrid
- Madrid Destino Cultural, Turismo y Negocio, S.A.

Las transacciones efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2017 con el resto de empresas vinculadas, adicionales a las mantenidas con el Ayuntamiento de Madrid explicadas en las Notas 10.3.1.by 17, han sido las siguientes:

Concepto	2017	2016
Prestación de servicios	50.000	48.420
Gastos por servicios recibidos	75.000	25.000

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

Concepto	2017	2016
Saldos a cobrar	--	60.500
Saldos a pagar	599.618	619.696

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 asume riesgo por este tipo de operaciones dado que percibe con regularidad el importe facturado por los servicios que realiza.

25 INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Los Administradores de la Sociedad consideran adecuadamente cubiertos en forma habitual los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad y, a tal efecto, en el transcurso del ejercicio 2017, ha incurrido en unos gastos de 79.417 euros (2016: 77.305 euros), que aparecen registrados en la cuenta de Pérdidas y Ganancias dentro del capítulo de suministros y servicios exteriores. Dichos gastos tienen por objeto, básicamente, la eliminación de todo tipo de residuos que pudieran influir negativamente en el medio ambiente.

La Sociedad tiene incorporados vía contrato de arrendamiento operativo sin opción de compra y con mantenimientos incluidos, 54 Iveco Dayli y 1 Iveco Eurocargo, con tecnología biodiesel, así como 21 Iveco Dayli y 2 Iveco Eurocargo con tecnología de gas natural, en la flota de Vehículos de Ayuda a la Movilidad. También cuenta para la gestión administrativa entre las bases, centros de operaciones y oficinas, con cuatro vehículos eléctricos Renault ZOE, cinco vehículos eléctricos Renault Twizy, una furgoneta eléctrica Nissan NV200 y un Citroën Berlingo eléctrico, todos con la misma tipología contractual que los de la flota V.A.M. (Vehículos de Ayuda a la Movilidad) y con el mismo objetivo de mejora de la calidad medioambiental. El gasto registrado por estos conceptos ha ascendido a 1.155.313 euros.

Tal y como se detalla en la Nota 18, a 31 de diciembre de 2017 la Sociedad tiene provisionados 1.660.386 euros (2016: 1.660.556 euros) para la descontaminación de los suelos del centro de operaciones de Fuencarral en el marco de la Ley 26/2007 de 23 de octubre, de Responsabilidad Medioambiental, basándose en la ejecución del Plan Chamartín y, por tanto, los cálculos realizados se

han efectuado teniendo en cuenta la hipótesis de que el suelo tendrá en el futuro un uso residencial. También contempla la descontaminación del suelo del centro de operaciones de La Elipa y del terreno de Buenavista.

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: En el ejercicio 2017 se han adquirido un total 253 autobuses de los cuales 238 son de gas natural comprimido y 15 son eléctricos, por importe de 78.977.000 € y se han transformado en totalmente eléctricos 5 autobuses híbridos, por importe de 732.982 euros. También se han adquirido 1.100 bicicletas eléctricas para el servicio de BiciMAD, por importe de 1.114.633 euros. Se han instalado dos puntos de recarga por inducción para autobuses eléctricos en cabeceras de línea por importe de 1.019.134 euros y cinco de recarga eléctrica en el centro de Operaciones de Carabanchel, por importe de 79.607 euros. Se ha ampliado la estación de repostado de GNC del centro de operaciones de Fuencarral y se han puesto en funcionamiento tres más en los centros de operaciones de Carabanchel, La Elipa y Entrevías, por importe de 8.885.790 euros. Se ha instalado en los aparcamientos de rotación un sistema de recarga rápida de vehículos eléctricos, por importe de 169.980 euros y también en estas instalaciones se han habilitado áreas de aparcamiento para bicicletas, por importe de 116.812 euros. Todas estas actuaciones han sido subvencionadas íntegramente por el Ayuntamiento de Madrid, por reunir los requisitos exigidos para clasificarse como financieramente sostenibles. Por último se han adquirido 2 sensores de CO-CO2-NO-H2S-SO2 y partículas por importe de 10.536 euros.

A 31 de diciembre de 2017, la sociedad cuenta con 1.159 autobuses de gas natural comprimido, 18 híbridos de gas natural comprimido-eléctricos, 38 autobuses eléctricos, y 34 autobuses híbridos diésel – eléctricos, en el servicio de BiciMAD cuenta con 2 camiones híbridos gasolina/Gas natural comprimido y con 3.463 bicicletas eléctricas. También cuenta con una moto eléctrica E-max 110s, un furgón Mercedes Benz Citaro de gas natural comprimido y un vehículo eléctrico Bredamenarini Zeus.

26 RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

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.

27 GARANTIAS

La Sociedad ha presentado avales ante entidades bancarias y organismos públicos por valor de 2.521.771 euros (2016: la misma cantidad 2.521.771 euros) y ha recibido por 34.309.571 euros (2016: 26.290.333 euros), que corresponden principalmente a los proveedores de suministros y servicios.

No considera que los citados avales vayan a suponer un posible riesgo de quebranto patrimonial.

28 INFORMACIÓN RELATIVA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LA ALTA DIRECCION

28.1 RETRIBUCIÓN A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido en el ejercicio 2017 ninguna cantidad en concepto de dietas de asistencia a las distintas sesiones del Consejo de administración.

Sobre la categoría de Director Gerente con contrato de Alta Dirección se han percibido 93.653 euros (2016: 89.921 euros) en concepto de salario, no recibiendo cantidad alguna adicional por ningún otro concepto.

Los miembros del equipo de Dirección con contrato laboral, entendiendo como equipo de Dirección a Directores y Subdirectores, han percibido en su conjunto durante el ejercicio 2017 unas retribuciones brutas de 922.930 euros (2016: 871.762 euros).

28.2 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. La empresa tiene suscrita una póliza de responsabilidad civil para los miembros del Consejo de Administración y los Directivos cuya prima en 2017 ha ascendido a 11.889 euros (2016: 11.889 euros).

28.3 PRÉSTAMOS AL PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN

No ha habido durante los años 2017 y 2016 anticipos y créditos a la alta dirección.

Los miembros del Consejo de Administración, según declaración expresa, no han realizado con la Sociedad transacción alguna fuera del curso ordinario de las operaciones de ésta.

28.4 PARTICIPACIONES Y CARGOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES ANÁLOGAS

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, con las modificaciones introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, se señalan a continuación las situaciones de conflicto, directo o indirecto, que los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y personas vinculadas a los mismos a que se refiere el artículo 231, pudieran tener con el interés de la Sociedad y que han sido comunicadas de acuerdo a lo establecido en dicho artículo:

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 a continuación:

Miembro del Consejo de Administración / persona vinculada	Sociedades	Objeto social de las Sociedades	Funciones o cargos
D. Sergio Brabezo Carballo	Madrid Calle 30, S.A.	Realización de obras, gestión, mantenimiento y explotación de la vía de circunvalación M30	Consejero

Los Administradores y las personas vinculadas a ellos, no han tenido en el ejercicio 2017, ninguna participación directa o indirecta en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario genero de actividad al que constituya el objeto social.

29 HECHOS POSTERIORES ALCIERRE

A fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se ha puesto de manifiesto ningún hecho o circunstancia digno de mención.

30 HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS

Durante el ejercicio 2017 y 2016 los importes por honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Grant Thornton, S.L.P., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad o gestión, han sido los siguientes:

Ejercicio 2017

Concepto	Honorarios por servicios cargados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas
Servicios de Auditoria	28.000
Otros servicios de Verificación	-
Total servicios de Auditoria y Verificación	28.000
Servicios de Asesoramiento Fiscal	
Otros servicios de Verificación	-
Total Servicios Profesionales	--

Ejercicio 2016

Concepto	Honorarios por servicios cargados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas
Servicios de Auditoria	28.000
Otros servicios de Verificación	-
Total servicios de Auditoria y Verificación	28.000
Servicios de Asesoramiento Fiscal	
Otros servicios de Verificación	-
Total Servicios Profesionales	--

[1] Una interpretación razonable del término “cargados” sería: a) Para honorarios totales de auditoría, los honorarios acordados para la auditoría del ejercicio auditado (facturados o no). b) Para el resto de servicios, los servicios facturados durante el ejercicio auditado, aunque puede que la sociedad realice un desglose por devengo en sus cuentas anuales y no coincida exactamente con el importe facturado.

31 OTRA INFORMACIÓN

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, Los Administradores de EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTES DE MADRID, S.A.U. han formulado las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.

Asimismo declaran firmados de su puño y letra los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio anexo a la Memoria, que se extiende en las páginas número 1 a 67.

Relación de miembros del Consejo de Administración:

D^a. Inés Sabanés Nadal Presidenta del Consejo de Administración	D. Jorge García Castaño Vicepresidente del Consejo de Administración
D. Raúl Toribio Rubio Vocal del Consejo de Administración	Dña. Paz Valiente Calvo Vocal del Consejo de Administración
D. José María Díaz Retana Vocal del Consejo de Administración	D. Ezequiel Domínguez Lucena Vocal del Consejo de Administración
D. Francisco José López Carmona Vocal del Consejo de Administración	D. José Barbero Gutiérrez Vocal del Consejo de Administración
D. Jose María Vicent García Vocal del Consejo de Administración	D^a. Esther Gómez Morante Vocal del Consejo de Administración
D. Álvaro González López Vocal del Consejo de Administración	D.Sergio Brabezo Carballo Vocal del Consejo de Administración
D. Ignacio de Benito Pérez Vocal del Consejo de Administración	

EMT

