



# **CUENTAS ANUALES 2018**

[emtmadrid.es](http://emtmadrid.es)

Cuentas  
ANUALES

**2018**

I. Balance de situación al 31 de  
diciembre de 2018

**Balance al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en Euros)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>510.563.104</b>	<b>480.051.034</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>6</b>	<b>4.600.386</b>	<b>4.462.693</b>
3. Patentes, licencias, marcas y similares		-	3.218
4. Fondo de comercio		3.156.776	3.559.768
5. Aplicaciones informáticas		1.415.107	353.685
6. Otro inmovilizado intangible		28.503	546.022
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>7</b>	<b>504.104.186</b>	<b>471.990.263</b>
1. Terrenos y construcciones		146.545.038	148.551.893
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		353.100.331	313.130.223
3. Inmovilizado en curso y anticipos		4.458.817	10.308.147
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>8</b>	<b>240.560</b>	<b>248.670</b>
2. Construcciones		240.560	248.670
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>10</b>	<b>1.612.115</b>	<b>3.343.551</b>
2. Créditos a terceros		1.265.738	3.058.988
5. Otros activos financieros		346.377	284.563
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>20</b>	<b>5.857</b>	<b>5.857</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>70.753.071</b>	<b>143.550.218</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>11</b>	<b>--</b>	<b>984.082</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>12</b>	<b>6.745.736</b>	<b>6.607.752</b>
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		6.745.736	6.607.752
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>10</b>	<b>20.852.942</b>	<b>122.272.174</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		1.167.482	981.697
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas		11.348.238	104.057.047
3. Deudores varios		8.186.765	8.801.822
4. Personal		11.746	15.425
5. Activos por impuesto corriente	<b>19-22</b>	138.711	178.871
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>22</b>	-	8.237.312
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>10</b>	<b>2.202.334</b>	<b>824.208</b>
2. Créditos a empresas		2.180.000	740.000
5. Otros activos financieros		22.334	84.208
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>21</b>	<b>933.306</b>	<b>1.933.771</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>13</b>	<b>40.018.753</b>	<b>10.928.231</b>
1. Tesorería		40.018.753	10.928.231
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>581.316.175</b>	<b>623.601.252</b>

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2018

**Balance al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>439.105.754</b>	<b>387.475.363</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>		<b>168.011.345</b>	<b>165.458.026</b>
<b>I. Capital</b>	<b>14</b>	<b>115.501.278</b>	<b>115.501.278</b>
1. Capital escriturado		115.501.278	115.501.278
<b>III. Reservas</b>	<b>14</b>	<b>52.019.096</b>	<b>51.745.276</b>
1. Legal y estatutarias		9.162.739	8.888.919
2. Otras reservas		42.856.357	42.856.357
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>-2.062.348</b>	<b>-4.526.732</b>
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-2.062.348	-4.526.732
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	<b>3</b>	<b>2.553.319</b>	<b>2.738.204</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>7.8 y 17</b>	<b>271.094.409</b>	<b>222.017.337</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>44.004.835</b>	<b>65.074.396</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>18</b>	<b>13.648.738</b>	<b>12.756.569</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		4.985.062	4.884.776
2. Actuaciones medioambientales		1.761.500	1.660.386
4. Otras provisiones		6.902.176	6.211.407
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>15</b>	<b>29.641.964</b>	<b>51.726.695</b>
2. Deudas con entidades de crédito		20.532.643	39.616.072
3. Acreedores por arrendamiento financiero	<b>9</b>	9.109.321	12.110.623
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>20</b>	<b>714.133</b>	<b>591.132</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>98.205.586</b>	<b>171.051.493</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>15</b>	<b>35.909.775</b>	<b>118.872.148</b>
2. Deudas con entidades de crédito		19.130.190	19.158.135
3. Acreedores por arrendamiento financiero	<b>9</b>	3.001.302	2.955.315
5. Otros pasivos financieros		13.778.283	96.758.698
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>15.1</b>	<b>641.517</b>	<b>599.618</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>60.784.687</b>	<b>50.484.464</b>
1. Proveedores	<b>15</b>	10.956.421	13.912.707
3. Acreedores varios	<b>15</b>	8.238.128	11.322.181
4. Personal, remuneraciones pendientes de pago	<b>15</b>	9.687.693	2.798.674
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>22</b>	25.221.173	18.689.335
7. Anticipos de clientes	<b>15</b>	6.681.272	3.761.567
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>21</b>	<b>869.607</b>	<b>1.095.263</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>		<b>581.316.175</b>	<b>623.601.252</b>

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2018

Cuentas|  
ANUALES|

**2018**

| II. Cuenta de pérdidas y ganancias  
al 31 de diciembre de 2018

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2018  
(Expresada en Euros)**

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>23.1</b>	<b>522.197.088</b>	<b>500.723.205</b>
b) Prestaciones de servicios		522.197.088	500.723.205
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>		<b>10.368</b>	<b>7.290</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>		<b>-55.848.622</b>	<b>-55.101.411</b>
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	<b>23.4</b>	-54.944.285	-54.041.500
c) Trabajos realizados por otras empresas		-896.157	-1.066.974
d) Deterioro de otros aprovisionamientos	<b>12</b>	-8.180	7.063
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>28.426.323</b>	<b>46.254.009</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	<b>23.2</b>	21.004.352	21.841.001
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	<b>23.3</b>	7.421.971	24.413.008
<b>6. Gastos de personal</b>		<b>-453.463.282</b>	<b>-431.163.857</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		-333.818.740	-316.661.077
b) Cargas sociales	<b>23.5</b>	-119.644.542	-114.502.780
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>-38.003.169</b>	<b>-37.108.054</b>
a) Servicios exteriores	<b>23.6</b>	-33.773.688	-32.976.458
b) Tributos	<b>23.7</b>	-4.188.756	-4.027.868
c) Provisiones, deterioro y variación por operaciones comerciales	<b>10.3.1b</b>	-40.725	-103.728
<b>8. Amortización de inmovilizado</b>	<b>6-7-8</b>	<b>-49.689.424</b>	<b>-39.271.887</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>17</b>	<b>31.609.897</b>	<b>19.621.742</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>		<b>224.131</b>	<b>75.995</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado</b>		<b>14.424.454</b>	<b>-194.921</b>
b) Resultados por enajenaciones y otras	<b>23.8</b>	14.424.454	-194.921
<b>14. Otros resultados</b>	<b>23.9</b>	<b>3.355.523</b>	<b>7.769</b>
<b>A. 1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+4+5+6+7+8+9+10+11+14)</b>		<b>3.243.287</b>	<b>3.849.880</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>		<b>10.786</b>	<b>22.438</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		10.786	22.438
b. 2) De terceros		10.786	22.438
<b>13. Gastos financieros</b>		<b>-699.334</b>	<b>-1.134.114</b>
b) Por deudas con terceros	<b>15.4</b>	-699.334	-1.134.114
<b>A. 2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)</b>		<b>-688.548</b>	<b>-1.111.676</b>
<b>A. 3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)</b>		<b>2.554.739</b>	<b>2.738.204</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>22</b>	<b>-1.420</b>	<b>--</b>
<b>A. 4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+ 17)</b>		<b>2.553.319</b>	<b>2.738.204</b>
<b>A. 5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)</b>		<b>2.553.319</b>	<b>2.738.204</b>

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2018

Cuentas  
ANUALES

**2018**

III. Estado de cambios en el patrimonio  
al 31 de diciembre de **2018**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2018  
(Expresado en Euros)**

<b>A . ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>			
	NOTAS	2018	2017
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>3</b>	<b>2.553.319</b>	<b>2.738.204</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>		<b>80.607.698</b>	<b>101.532.367</b>
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	80.809.969	101.785.260
V. Efecto impositivo	17	-202.271	-252.893
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (III + V)</b>		<b>80.607.698</b>	<b>101.532.367</b>
<b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>-31.530.627</b>	<b>-19.574.256</b>
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	-31.609.897	-19.621.742
IX. Efecto impositivo	17	79.270	47.486
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX)</b>		<b>-31.530.627</b>	<b>-19.574.256</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		<b>51.630.390</b>	<b>84.696.315</b>

<b>B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>						
	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2017</b>	115.501.278	51.745.276	-4.526.732	2.738.204	222.017.337	387.475.363
<b>B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2018</b>	115.501.278	51.745.276	-4.526.732	2.738.204	222.017.337	387.475.363
I) Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2.553.319	49.077.072	51.630.391
III) Distribución del resultado	-	273.820	2.464.384	-2.738.204	-	--
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018</b>	<b>115.501.278</b>	<b>52.019.096</b>	<b>-2.062.348</b>	<b>2.553.319</b>	<b>271.094.409</b>	<b>439.105.754</b>

<b>B . ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>						
	Capital escriturado	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A) SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 2016</b>	115.501.278	50.638.871	-14.484.371	11.064.044	140.059.226	302.779.048
<b>B) SALDOS AJUSTADOS, INICIO DEL EJERCICIO 2017</b>	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	-	--
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2017</b>	<b>115.501.278</b>	<b>51.745.276</b>	<b>-4.526.732</b>	<b>2.738.204</b>	<b>222.017.337</b>	<b>387.475.363</b>

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2018

Cuentas  
ANUALES

**2017**

IV. Estado de flujo de efectivo  
al 31 de diciembre de 2018

---

**Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2018  
(Expresado en Euros)**

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		2.554.739	2.738.204
2. Ajustes del resultado		10.291.679	26.779.205
a) Amortización del inmovilizado (+)	6-7-8	49.689.424	39.271.887
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		48.905	96.665
c) Variación de provisiones (+/-)		5.899.153	5.725.798
d) Imputación de subvenciones (-)	17	-31.609.897	-19.621.742
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	23.8	-14.424.454	194.921
g) Ingresos financieros (-)		-10.786	-22.438
h) Gastos financieros (+)	15.4	699.334	1.134.114
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>29.342.806</b>	<b>7.970.447</b>
a) Existencias (+/-)		-137.984	-1.444.527
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		23.100.925	13.804.501
c) Otros activos corrientes (+/-)		-426.566	-725.494
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		10.300.223	3.468.640
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-225.655	11.414
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-3.268.137	-7.144.087
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>-668.609</b>	<b>687.831</b>
a) Pagos por intereses (-)		-727.279	-1.260.449
c) Cobros de intereses (+)		10.786	22.438
d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)		47.884	1.925.842
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4)</b>		<b>41.520.615</b>	<b>38.175.687</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>-183.827.990</b>	<b>-93.608.418</b>
a) Inmovilizado intangible	6	-74.890	-68.631
b) Inmovilizado material	7	-183.753.100	-93.539.787
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>		<b>16.914.389</b>	<b>30.348.155</b>
b) Inmovilizado material		599.389	348.155
d) Otros activos financieros		-	30.000.000
e) Activos no corrientes mantenidos para la venta		16.315.000	-
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>		<b>-166.913.601</b>	<b>-63.260.263</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>159.078.972</b>	<b>34.461.888</b>
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		159.078.972	34.461.888
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>-4.595.464</b>	<b>-14.407.810</b>
b) Emisión otras deudas (+)		23.901.390	27.923.604
c) Devolución y amortización de dedudas con entidades de crédito (-)		-19.083.429	-15.759.213
d) Devolución y amortización de otras deudas		-9.413.425	-26.572.201
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9+/-10)</b>		<b>154.483.508</b>	<b>20.054.078</b>
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5 +/-8 +/-12)</b>		<b>29.090.522</b>	<b>-5.030.498</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		10.928.231	15.958.729
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		40.018.753	10.928.231

Las Notas 1 a 31 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2018

Cuentas  
ANUALES

**2018**

V. Memoria del ejercicio 2018

---

# ÍNDICE

<b>1 · Información general</b> -----	17
1 · 1 · Constitución y domicilio social -----	17
1 · 2 · Actividad -----	17
1 · 3 · Moneda-----	19
<b>2 · Bases de presentación de las cuentas anuales</b> -----	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
<b>3 · Aplicación de resultados</b> -----	21
<b>4 · Normas de registro y valoración</b> -----	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 -----	28
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 -----	30
4 · 19 ·	Estado de flujos de efectivo -----	31
<b>5 ·</b>	<b>Gestión de riesgo financiero -----</b>	<b>31</b>
5 · 1 ·	Riesgo de crédito -----	31
5 · 2 ·	Riesgo de tipo de interés -----	31
5 · 3 ·	Riesgo de liquidez -----	32
<b>6 ·</b>	<b>Inmovilizado intangible -----</b>	<b>32</b>
6 · 1 ·	Altas -----	32
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
<b>7 ·</b>	<b>Inmovilizado material -----</b>	<b>34</b>
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 -----	37
7 · 6 ·	Bienes bajo arrendamiento financiero -----	37
7 · 7 ·	Seguros -----	37
7 · 8 ·	Subvenciones -----	37
7 · 9 ·	Desglose de inmuebles -----	38
7 · 10 ·	Compromisos firmes de compra -----	38
<b>8 ·</b>	<b>Inversiones inmobiliarias -----</b>	<b>38</b>
<b>9 ·</b>	<b>Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar -----</b>	<b>39</b>
9 · 1 ·	Arrendamientos financieros -----	39
9 · 2 ·	Arrendamientos operativos -----	40
<b>10 ·</b>	<b>Activos financieros -----</b>	<b>41</b>

10 · 1 · Análisis por categorías -----	41
10 · 2 · Análisis por vencimientos -----	41
10 · 3 · Créditos, derivados y otros -----	42
10.3.1 Préstamos y partidas a cobrar-----	42
10.3.1.a A largo plazo -----	42
10.3.1.b A corto plazo -----	42
<b>11 · Activos no corrientes mantenidos para la venta -----</b>	<b>45</b>
<b>12 · Existencias-----</b>	<b>45</b>
<b>13 · Efectivo y otros activos líquidos equivalentes -----</b>	<b>46</b>
<b>14 · Fondos propios-----</b>	<b>46</b>
14 · 1 · Capital -----	46
14 · 2 · Reservas -----	46
14 · 3 · Reserva legal -----	47
14 · 4 · Reserva voluntaria -----	47
14 · 5 · Reserva de fusión -----	47
14 · 6 · Diferencias por ajuste de capital a euros-----	47
<b>15 · Pasivos financieros -----</b>	<b>47</b>
15 · 1 · Categorías de pasivos financieros -----	47
15 · 2 · Débitos y partidas a pagar -----	48
15 · 3 · Proveedores de inmovilizado-----	49
15 · 4 · Deudas a largo plazo -----	49
15 · 5 · Deudas a corto plazo -----	50
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 -----	50
15 · 7 · Anticipo de clientes -----	51
15 · 8 · Personal (remuneraciones pendientes de pago) -----	51
<b>16 · Moneda extranjera -----</b>	<b>51</b>
<b>17 · Subvenciones, donaciones y legados recibidos -----</b>	<b>52</b>
<b>18 · Provisiones y contingencias-----</b>	<b>53</b>
<b>19 · Activos y pasivos por impuestos corrientes-----</b>	<b>54</b>

<b>20 · Activos y pasivos por impuestos diferidos</b> -----	54
<b>21 · Periodificaciones a corto plazo</b> -----	55
21 · 1 · Periodificaciones a corto plazo del activo -----	55
21 · 2 · Periodificaciones a corto plazo del pasivo -----	55
<b>22 · Situación fiscal</b> -----	56
22 · 1 · Información de carácter fiscal -----	56
22 · 2 · Impuestos sobre Beneficios -----	56
<b>23 · Ingresos y gastos</b> -----	60
23 · 1 · Importe neto de la cifra de negocios -----	60
23 · 2 · Ingresos accesorios y otros de gestión corriente -----	60
23 · 3 · Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio -----	60
23 · 4 · Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles -----	61
23 · 5 · Cargas sociales -----	61
23 · 6 · Servicios exteriores -----	63
23 · 7 · Tributos -----	63
23 · 8 · Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado -----	64
23 · 9 · Otros resultados -----	64
<b>24 · Operaciones con partes vinculadas</b> -----	64
<b>25 · Información sobre medio ambiente</b> -----	65
<b>26 · Retribuciones a largo plazo al personal</b> -----	66
<b>27 · Garantías</b> -----	66
<b>28 · Información relativa al Consejo de Administración y Alta Dirección</b> -----	66
28 · 1 · Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección ---	66
28 · 2 · Anticipos y créditos a los miembros del Consejo de Administración -----	67
28 · 3 · Préstamos al personal de Alta Dirección -----	67
28 · 4 · Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas -----	67

<b>29</b> · Hechos posteriores al cierre -----	68
<b>30</b> · Honorarios de auditores de cuentas -----	68
<b>31</b> · Otra información-----	68

## 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 2018 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 2017 de la Sociedad fueron aprobadas por el Accionista el 10 de mayo de 2018.

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 CRITICOS 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 27.452.515 euros (27.501.275 a cierre del ejercicio 2017).

Los Administradores estiman que la capacidad de la Sociedad para generar efectivo, las líneas de financiación no dispuestas (véase Nota 15.5), 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 2017 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 2018 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	2.553.319
<b>TOTAL</b>	<b>2.553.319</b>
APLICACIÓN A	
Reserva legal 10%	255.332
Resultados negativos ejercicios anteriores	2.062.348
Reservas voluntarias	235.639
<b>TOTAL</b>	<b>2.553.319</b>

Con fecha 10 de mayo de 2018 el Accionista aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2017 por importe de 2.738.204 euros a “Reserva legal” por importe de 273.820 euros y a “Resultados negativos de ejercicios anteriores” por importe de 2.464.384 euros.

### 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 Asociación Cultural de Empleados de E.M.T., 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 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 en sus puntos 8.5 y 8.12.

El coste total de la prima para 2018 ha sido de 2.246.033 euros, 2.131.451 euros en 2017.

El complemento por absentismo se devenga de 1 de septiembre de 2018 a 31 de agosto de 2019. Al cierre del ejercicio queda pendiente de pago la parte correspondiente al periodo 1 de septiembre a 31 de diciembre de 2018.

#### **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 2018, al amparo de la Adenda de fecha 26-12-2018 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 de la explotación del Teleférico: las cantidades recibidas por los títulos de viaje vendidos 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 2018: publicidad en autobuses y publicidad en marquesinas. Se reconocen de acuerdo con el principio de devengo.
- Ingresos obtenidos de la recarga eléctrica de vehículos: corresponden a las cantidades abonadas por los usuarios de vehículos eléctricos, que utilizan los puntos de recarga instalados en los aparcamientos.

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 Dirección Financiera de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

#### 5 · 1 RIESGO DE CRÉDITO

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 uno de los clientes y accionista único (Ayuntamiento de Madrid) supone el 54% 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 27.452.515 euros. 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:

31/12/2018

Concepto	Patentes, licencias, marcas y similares	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Total
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-17</b>	<b>215.672</b>	<b>4.061.943</b>	<b>14.638.368</b>	<b>87.500</b>	<b>19.003.383</b>
(+) 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
<b>Saldo final bruto a 31-12-17</b>	<b>215.672</b>	<b>4.029.926</b>	<b>14.682.871</b>	<b>546.022</b>	<b>19.474.391</b>
<b>Amortización acumulada a 01-01-17</b>	<b>-208.844</b>	<b>-67.699</b>	<b>-14.287.730</b>	<b>-</b>	<b>-14.564.273</b>
(+) 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
<b>Amortización acumulada a 31-12-17</b>	<b>-212.354</b>	<b>-470.168</b>	<b>-14.329.186</b>	<b>-</b>	<b>-15.011.698</b>
<b>Valor neto contable a 31-12-17</b>	<b>3.218</b>	<b>3.559.768</b>	<b>353.686</b>	<b>546.022</b>	<b>4.462.693</b>
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-18</b>	<b>215.672</b>	<b>4.029.926</b>	<b>14.682.871</b>	<b>546.022</b>	<b>19.474.391</b>
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	-	-	74.890	610.179	685.069
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-233.367	-	-233.367
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	-	-	1.164.344	-1.127.698	36.646
<b>Saldo final bruto a 31-12-18</b>	<b>215.672</b>	<b>4.029.926</b>	<b>15.688.738</b>	<b>28.503</b>	<b>19.962.739</b>
<b>Amortización acumulada a 01-01-18</b>	<b>-212.354</b>	<b>-470.168</b>	<b>-14.329.186</b>	<b>-</b>	<b>-15.011.698</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-3.218	-402.992	-177.812	-	-584.022
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	-	-
(-) Disminuciones por salidas o bajas	-	-	233.367	-	233.367
<b>Amortización acumulada a 31-12-18</b>	<b>-215.672</b>	<b>-873.160</b>	<b>-14.273.631</b>	<b>-</b>	<b>-15.362.353</b>
<b>Valor neto contable a 31-12-18</b>	<b>0</b>	<b>3.166.776</b>	<b>1.415.107</b>	<b>28.503</b>	<b>4.600.386</b>

### 6 · 1 ALTAS

En el ejercicio 2018, se han adquirido aplicaciones informáticas por 74.890 euros (107.334 euros en el ejercicio 2017), las producidas por traspaso proceden del inmovilizado en curso por importe de 1.164.344 euros, correspondiendo los importes más significativos a las del sistema de información al cliente a bordo

de los autobuses por importe de 366.719 euros, a la del sistema de gestión documental por 398.290 euros, a la ampliación del sistema de información geográfica por 155.670 euros y a las de los sistemas de información al cliente, servicio y evolución de clientes y gestión de biblioteca por 243.665 euros.

## 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 euros, 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 euros. La Sociedad ha recibido una subvención de capital de su accionista, por la totalidad del precio del contrato 10.500.000 euros.

Con el fin de analizar si existen indicios de deterioro del valor de las unidades generadoras de efectivo asignadas fondo de comercio, se ha tenido en cuenta el resultado de la actividad de BiciMad en el ejercicio 2018 el cual ha estado condicionado por no haberse producido la autorización administrativa para la ampliación del servicio, tal y como estaba previsto en el momento de la adquisición del negocio, a pesar de haber realizado la Sociedad las inversiones necesarias para la misma. No obstante, dicha ampliación, se va a llevar a cabo en el corto plazo a través de la modificación del contrato que EMT tiene suscrito con el Ayuntamiento de Madrid, y dado que el periodo contractual entre EMT y el Ayuntamiento de Madrid se extiende hasta el año 2025 con posibilidad de sucesivas ampliaciones de servicio, se considera que hay tiempo suficiente para que las unidades generadoras de efectivo vinculadas a dicho contrato no reduzcan el valor actual neto de la unidad de negocio de BicMad y por lo tanto no sea necesario un deterioro del fondo de comercio más allá de la amortización antes descrita.

## 6 · 3 INMOVILIZADO INTANGIBLE TOTALMENTE AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado, siendo el detalle el siguiente:

	2018	2017
Patentes, licencias, marcas y similares	215.572	198.023
Aplicaciones informáticas	13.927.644	14.093.331
<b>TOTAL</b>	<b>14.143.216</b>	<b>14.291.354</b>

## 6 · 4 ACTIVOS SOMETIDOS A GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 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 2018.

## 7 INMOVILIZADO MATERIAL

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

31/12/2018

Concepto	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-17</b>	<b>173.424.406</b>	<b>665.258.418</b>	<b>4.345.806</b>	<b>843.028.630</b>
(+) 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
<b>Saldo final bruto a 31-12-17</b>	<b>173.599.224</b>	<b>736.405.106</b>	<b>10.308.147</b>	<b>920.312.477</b>
<b>Amortización acumulada a 01-01-17</b>	<b>-22.913.978</b>	<b>-411.671.635</b>	-	<b>-434.585.613</b>
(+) 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
<b>Amortización acumulada a 31-12-17</b>	<b>-25.047.331</b>	<b>-423.274.883</b>	-	<b>-448.322.214</b>
<b>Valor neto contable a 31-12-17</b>	<b>148.551.893</b>	<b>313.130.223</b>	<b>10.308.147</b>	<b>471.990.263</b>
<b>Saldo inicial bruto a 01-01-18</b>	<b>173.599.224</b>	<b>736.405.106</b>	<b>10.308.147</b>	<b>920.312.477</b>
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	-	75.834.498	7.167.312	83.001.810
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	-80.350.223	-	-80.350.223
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	-	12.738.849	-12.775.954	-37.105
<b>Saldo final bruto a 31-12-18</b>	<b>173.599.224</b>	<b>744.628.230</b>	<b>4.699.505</b>	<b>922.926.959</b>
<b>Amortización acumulada a 01-01-18</b>	<b>-25.047.331</b>	<b>-423.274.883</b>	-	<b>-448.322.214</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-2.006.855	-47.097.387	-	-49.104.242
(-/+ ) Traspasos a/de otras partidas	-	-	-240.688	-240.688
(-) Disminuciones por salidas o bajas	-	78.844.371	-	78.844.371
<b>Amortización acumulada a 31-12-18</b>	<b>-27.054.186</b>	<b>-391.527.899</b>	-	<b>-418.582.085</b>
<b>Valor neto contable a 31-12-18</b>	<b>146.545.038</b>	<b>353.100.331</b>	<b>4.458.817</b>	<b>504.104.186</b>

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

**Inmovilizado**

Concepto	Instalaciones, maquinaria, utillaje y Otras instalaciones	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
<b>Saldo al 31-12-16</b>	<b>112.429.681</b>	<b>2.762.653</b>	<b>24.108.783</b>	<b>525.957.301</b>	<b>665.258.418</b>
(+) 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
<b>Saldo al 31-12-17</b>	<b>126.809.817</b>	<b>2.840.427</b>	<b>24.294.080</b>	<b>582.460.782</b>	<b>736.405.106</b>
(+) Altas, ampliaciones y mejoras	1.256.729	81.643	179.235	74.316.891	75.834.498
(-) Salidas, bajas o reducciones	-8.654.531	-5.069	-906	-71.689.717	-80.350.223
(-/+ Traspasos a/de otras partidas	5.434.693	-	6.305.156	999.000	12.738.849
<b>Saldo al 31-12-18</b>	<b>124.846.708</b>	<b>2.917.001</b>	<b>30.777.565</b>	<b>586.086.956</b>	<b>744.628.230</b>

**Amortización**

Concepto	Instalaciones, maquinaria, utillaje y Otras instalaciones	Mobiliario y enseres	Equipos informáticos	Elementos de transporte	Total
<b>Saldo al 31-12-16</b>	<b>-76.041.163</b>	<b>-1.795.650</b>	<b>-19.945.969</b>	<b>-313.888.853</b>	<b>-411.671.635</b>
(+) 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
<b>Saldo al 31-12-17</b>	<b>-80.653.505</b>	<b>-1.947.454</b>	<b>-22.704.930</b>	<b>-317.968.994</b>	<b>-423.274.883</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-5.683.322	-161.836	-2.019.694	-39.232.534	-47.097.386
(-/+ Traspasos a/de otras partidas	-	-	-	-	-
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	8.645.676	4.976	399	70.193.319	78.844.370
<b>Saldo al 31-12-18</b>	<b>-77.691.151</b>	<b>-2.104.314</b>	<b>-24.724.225</b>	<b>-287.008.209</b>	<b>-391.527.899</b>
<b>VNC a 31-12-17</b>	<b>46.156.312</b>	<b>892.973</b>	<b>1.589.150</b>	<b>264.491.788</b>	<b>313.130.223</b>
<b>VNC a 31-12-18</b>	<b>47.155.557</b>	<b>812.687</b>	<b>6.053.340</b>	<b>299.078.747</b>	<b>353.100.331</b>

## 7 · 1 ALTAS

A 31 de diciembre de 2018, el parque de autobuses que posee la Sociedad es de 2.132 unidades, (2017: 2.231 unidades), de las cuales 80 estaban totalmente amortizadas continuando en explotación (2017: 306 unidades).

A 31-12-2018 se encontraban prestando servicio 2.049 unidades (en 2017: 2.025 unidades).

De las altas del ejercicio en Elementos de transporte por valor de 74.316.891 euros (81.237.172 euros en el ejercicio 2017), el importe de 73.509.800 euros corresponde a la compra de 244 autobuses (78.977.000 euros corresponde a la compra de 253 autobuses en 2017); 528.175 euros a la de 468 bicicletas para el servicio de BiciMAD (1.224.632 euros a la de 1.100 bicicletas en el ejercicio 2017); 124.445 euros a la de 3 furgones y 1 grúa de motos, también se han realizado mejoras en 7 autobuses por importe de 127.580 euros (81 autobuses por importe de 1.035.540 euros en 2017) y otras actuaciones por 26.891 euros. Se han producido incorporaciones por traspasos desde el inmovilizado en curso por importe de 999.000 euros principalmente por mejoras en el equipamiento de la flota de autobuses. Adicionalmente, en el ejercicio 2017 se produjeron incorporaciones por traspasos desde el inmovilizado en curso por importe de 732.982

euros que supuso la transformación en totalmente eléctricos de cinco autobuses híbridos. Las altas producidas en Instalaciones, maquinaria, utillaje y otras instalaciones por valor de 1.256.729 euros corresponden a actuaciones en diversas instalaciones por 575.947 euros, maquinaria por 393.221 euros y utillaje por 287.561 euros (970.201 euros en el ejercicio 2017). En esta agrupación las producidas por traspasos por importe de 5.434.693 euros, proceden del inmovilizado en curso y se corresponden con instalaciones de sistemas de ayuda a la conducción Efibus, SAE, VEA y Ebus por importe de 2.821.225 euros; con la instalación de nuevas validadoras por 1.530.866 euros; con las instalaciones de CCTV y sistemas de seguridad en los centros de Operaciones, en las bases del Servicio de Movilidad y en el Teleférico, por importe de 461.805 euros; con la actualización y mejora del Simulador de Conducción por 330.072 euros y por importe de 290.725 euros se han realizado actuaciones en otras instalaciones. En la agrupación de Equipos Informáticos las producidas por traspasos por importe de 6.305.156 euros, corresponden a los equipos de la renovación de la Unidad Central de Proceso y de los sistemas de comunicaciones y voz de los autobuses por importe 4.417.200 euros y a los equipos del sistema de información al cliente a bordo por 1.887.956 euros. En el ejercicio 2017, las producidas por traspasos por importe de 13.491.052 euros, procedían del inmovilizado en curso por 13.459.035 euros y del inmovilizado intangible por 32.017 euros y se correspondían con las actualizaciones 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 ascendieron a 169.613 euros, por último por importe de 313.810 euros se incorporaron maquinaria y utillaje y se realizaron actuaciones en otras instalaciones.

## **7 · 2 BAJAS**

El importe más significativo de las bajas del ejercicio corresponde a autobuses. En el transcurso de 2018 causaron baja 342 unidades (127 en 2017), 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 2018 han producido una pérdida de 1.505.852 euros. Las ventas de inmovilizado han producido un beneficio de 599.388 euros, junto con 15.330.918 euros de ventas de activos corrientes mantenidos para la venta (ver nota 11). Mientras que en el 2017 las bajas realizadas produjeron una pérdida de 543.077 euros y las ventas un beneficio de 348.155 euros.

## **7 · 3 PERDIDAS POR DETERIORO**

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

## **7 · 4 GASTOS FINANCIEROS CAPITALIZADOS**

En los ejercicios 2018 y 2017 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:

	2018	2017
Construcciones	3.437.615	109.723
Instalaciones	41.295.689	39.702.041
Maquinaria	1.426.712	4.885.920
Utillaje	1.784.593	1.755.031
Otras instalaciones	5.634.178	4.900.494
Mobiliario y enseres	787.518	392.755
Equipos informáticos	23.525.423	5.644.949
Elementos de transporte	28.838.802	74.644.785
<b>TOTAL</b>	<b>106.730.530</b>	<b>132.035.698</b>

## 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.

	2018	2017
Coste inicial activo	29.165.514	29.165.514
Ampliaciones y mejoras realizadas	177.750	--
Amortización acumulada	-13.785.385	-11.873.089
<b>Valor contable</b>	<b>15.557.879</b>	<b>17.292.425</b>

## 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 2018, el Ayuntamiento de Madrid, ha concedido a la Sociedad subvenciones de capital por importe de 80.709.800 euros (101.580.610 euros en el ejercicio 2017). El Consorcio Regional de

Transportes de Madrid ha concedido una subvención de 99.614 euros (205.232 euros en el ejercicio 2017).

En el siguiente cuadro se detallan los importes pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2018, son los que figuran netos de impuestos diferidos en dicho epígrafe del Balance.

	Coste	Subvención Recibida	Subvención Pendiente Aplicar ( Nota 17)	Valor Neto Contable 31-12-18
Patentes, licencias, marcas y similares	29.749	19.350	0	0
Fondo de comercio	4.029.926	4.019.772	3.156.776	3.156.776
Aplicaciones informáticas	10.795.720	7.498.624	1.281.255	1.480.206
Terrenos y construcciones	6.610.661	4.782.834	1.749.229	1.951.488
Instalaciones	66.207.202	59.179.516	27.142.892	27.844.022
Maquinaria	4.722.571	4.108.583	2.207.416	2.434.311
Utillaje	1.373.262	954.865	257.100	326.617
Otras instalaciones	7.537.805	6.740.574	5.166.310	5.465.522
Mobiliario	1.366.872	1.106.051	437.997	511.646
Equipos informáticos	27.394.423	11.524.760	6.856.739	10.607.168
Elementos de transporte	500.857.473	455.238.740	222.838.695	240.041.310
<b>TOTAL</b>	<b>630.925.664</b>	<b>555.173.669</b>	<b>271.094.409</b>	<b>293.819.066</b>

## 7 · 9 DESGLOSE DE INMUEBLES

A 31 de diciembre de 2018 el valor bruto de los inmuebles de forma separada se detalla a continuación:

- Valor del terreno: 71.083.730 euros (en 2017: 71.083.730 euros).
- Valor de la construcción 102.515.494 euros (en 2017 102.515.494 euros).

## 7 · 10 COMPROMISOS FIRMES DE COMPRA

A 31 de diciembre de 2018 hay compromisos firmes de compra de 460 autobuses de GNC por importe de 137.402.000 euros y de 10 minibuses eléctricos por importe 2.590.000 euros. A 31 de diciembre de 2017 había compromisos firmes de compra de 236 autobuses por importe de 71.437.800 euros.

## 8 INVERSIONES INMOBILIARIAS

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

Concepto	2018	2017
Valor de la construcción	436.115	436.115
Amortización acumulada	-195.555	-187.445
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>	<b>240.560</b>	<b>248.670</b>

En el ejercicio 2018, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Sociedad han ascendido a 15.269 euros (2017: 91.786 euros), y los gastos de explotación para todos los conceptos relacionados con estas inversiones han sido de 54.087 euros (2017: 114.193 euros), correspondiendo en ambos casos a los apartamentos destinados a la Asociación Cultural de Empleados de E.M.T.

**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 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Banco	Concesión	Vencimiento	Coste inicial activo	Cuotas pagadas 2018	Cuotas pagadas a 31/12/2017	Pendiente
NATIXIS	01/04/2011	30/03/2023	2.074.856	183.436	1.064.351	827.069
NATIXIS	30/04/2011	30/04/2023	1.439.700	127.058	728.486	584.156
NATIXIS	05/05/2011	30/04/2023	592.816	52.318	299.964	240.534
BBVA	06/07/2011	31/05/2023	3.425.016	303.938	1.684.612	1.436.466,00
NATIXIS	22/07/2011	30/06/2023	1.727.640	151.939	850.122	725.579
NATIXIS	23/07/2011	30/06/2023	288.997	25.416	142.207	121.374
BBVA	02/08/2011	30/06/2023	4.623.952	409.485	2.241.858	1.972.609
BBVA	13/09/2011	31/08/2023	1.141.672	100.682	537.588	503.402
NATIXIS	23/09/2011	30/08/2023	2.639.970	231.431	1.262.106	1.146.433
NATIXIS	21/10/2011	30/09/2023	1.151.760	100.818	542.521	508.421
NATIXIS	30/12/2013	30/12/2021	10.059.135	1.268.794	4.745.761	4.044.580
<b>TOTAL</b>			<b>29.165.514</b>	<b>2.955.315</b>	<b>14.099.576</b>	<b>12.110.623</b>

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
<b>TOTAL</b>			<b>29.165.514</b>	<b>2.898.175</b>	<b>11.201.401</b>	<b>15.065.938</b>

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 12.110.623 euros incluida la opción de compra y 15.065.938 euros en el ejercicio 2017 (Véase Nota15.2).

Los pagos mínimos comprometidos en el ejercicio 2018 a corto y largo plazo se detallan a continuación:

	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Arrendamientos financieros	3.001.303	3.048.017	3.211.221	1.792.159	1.057.923	12.110.623
<b>TOTAL</b>	<b>3.001.303</b>	<b>3.048.017</b>	<b>3.211.221</b>	<b>1.792.159</b>	<b>1.057.923</b>	<b>12.110.623</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>2.955.314</b>	<b>3.001.303</b>	<b>3.048.017</b>	<b>3.211.221</b>	<b>1.792.159</b>	<b>1.057.924</b>	<b>15.065.938</b>

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..... 2.500.420 euros (en 2017: 2.842.852 euros).
- Entre uno y cinco años..... 8.325.397 euros (en 2017: 9.691.093 euros).
- Más de cinco años..... 4.368.621 euros (en 2017: 7.017.268 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" es el siguiente:

#### Ejercicio 2018

	Créditos, derivados y otros a L/P	Total
Préstamos y partidas a cobrar	1.612.115	1.612.115
<b>TOTAL</b>	<b>1.612.115</b>	<b>1.612.115</b>
	Créditos, derivados y otros a C/P	Total
Préstamos y partidas a cobrar	22.916.565	22.916.565
<b>TOTAL</b>	<b>22.916.565</b>	<b>22.916.565</b>

#### Ejercicio 2017

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

### 10 · 2 ANÁLISIS POR VENCIMIENTOS

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

Conceptos	2019	2020	2021	2022 y siguientes	Total
Préstamos y partidas a cobrar	22.916.565	3.793	3.793	13.127	22.937.278
<b>TOTAL</b>	<b>22.916.565</b>	<b>3.793</b>	<b>3.793</b>	<b>13.127</b>	<b>22.937.278</b>

Adicionalmente existen saldos sin vencimiento definido por importe de 1.591.402 euros, correspondientes a fianzas y depósitos constituidos a largo plazo, y a otras cuentas a cobrar.

En el ejercicio 2017 los importes de los instrumentos financieros clasificados por año de vencimiento eran 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
<b>TOTAL</b>	<b>114.686.830</b>	<b>3.789</b>	<b>3.789</b>	<b>13.139</b>	<b>114.707.547</b>

Adicionalmente, existían saldos sin vencimiento definido por importe de 3.316.210 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:

	2018	2017
Compañías de seguros	1.245.025	3.031.640
Créditos al personal	20.713	27.348
Resto (fianzas y depósitos)	346.377	284.563
<b>TOTAL</b>	<b>1.612.115</b>	<b>3.343.551</b>

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 1.245.025 euros (2017: 3.031.640 euros), y 2.180.000 euros a corto plazo (2016: 740.000 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 2018 arroja un saldo de 20.713 euros (2017: 27.348 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:

	2018	2017
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.167.482	981.697
Clientes empresas del grupo y asociadas	11.348.238	104.057.047
Deudores varios	8.186.765	8.801.822
Anticipos de remuneraciones	11.746	15.425
Créditos a empresas (Nota 10.3.1.a)	2.180.000	740.000
Otros activos financieros	22.334	84.208
<b>TOTAL</b>	<b>22.916.565</b>	<b>114.680.199</b>

**Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales:**

La empresa continúa teniendo identificada 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. El deudor ha presentado solicitud de Concurso Necesario del que está conociendo el Juzgado de lo Mercantil nº 12 de Madrid, por lo que se han remitido los procedimientos de reclamación que se tenían interpuestos, al referido Juzgado de lo Mercantil. La empresa realizó en el ejercicio 2017 la correspondiente corrección valorativa por deterioro, de carácter reversible, sobre el saldo del cliente por importe de 103.729 euros, la antigüedad del mismo es superior a seis meses.

La empresa ha dado de baja dos créditos comerciales por importe total de 40.725 euros, por considerarlos incobrables, derivados de operaciones comerciales por venta de materiales de chatarra y del Servicio de Transporte de Viajeros. La antigüedad de los mismos 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	2018	2017
Consortio Regional de Transportes	--	205.232
Otros	1.167.482	776.465
<b>TOTAL</b>	<b>1.167.482</b>	<b>981.697</b>

Clientes empresas del grupo y asociadas	2018	2017
Ayuntamiento de Madrid	11.348.238	104.057.047
Otras empresas municipales	--	--
<b>TOTAL</b>	<b>11.348.238</b>	<b>104.057.047</b>

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 01/01/18	Movimientos del ejercicio		Saldo a 31/12/18
		Subvenciones y/o prestaciones de servicios	Cobros y/o compensaciones	
Aportación dineraria para la ayuda a la movilidad	16.276.214	6.918.465	-23.194.679	--
Otros servicios ayuda a la movilidad	165.471	2.434.278	-938.616	1.661.133
Compensación deficit de explotación	40.000	--	--	40.000
Subvención de capital	87.443.078	80.709.800	-158.880.878	9.272.000
Otros servicios del transporte	132.284	446.237	-203.416	375.105
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES</b>	<b>104.057.047</b>	<b>90.508.780</b>	<b>-183.217.589</b>	<b>11.348.238</b>

  

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
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES</b>	<b>28.852.788</b>	<b>127.989.985</b>	<b>-52.785.726</b>	<b>104.057.047</b>

Tal y como se menciona en esta Memoria, el Ayuntamiento de Madrid, durante el ejercicio 2018 y 2017 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 y sus sistemas de procesos de información.

## Consortio Regional de Transportes

Concepto	Saldo a 01/01/18	Facturación y o subvenciones	Cobros	Saldo a 31/12/18
Liquidación tarifa de equilibrio	--	517.117.398	517.117.398	--
Subvención	205.232	99.614	304.846	--
<b>TOTAL</b>	<b>205.232</b>	<b>517.217.012</b>	<b>517.422.244</b>	<b>--</b>

  

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	--
Subvención	362.200	205.232	362.200	205.232
<b>TOTAL</b>	<b>22.494.587</b>	<b>484.072.369</b>	<b>505.999.524</b>	<b>205.232</b>

Las relaciones entre la Empresa Municipal de Transportes de Madrid, S.A. y el Consorcio Regional de Transportes de Madrid están reguladas por los acuerdos existentes entre dicho Organismo y el Ayuntamiento de Madrid, en líneas generales, y específicamente por el 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	2018	2017
Fianzas, depositos y otros activos a corto plazo	22.334	84.208
<b>TOTAL</b>	<b>22.334</b>	<b>84.208</b>

## 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El terreno que poseía la Sociedad en Carabanchel, 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, ha sido enajenado. Con fecha 11 de octubre de 2017 la Comisión Delegada aprobó la convocatoria y el pliego de condiciones para la enajenación mediante subasta del terreno, que fue publicada en el B.O.E. con fecha 19 de diciembre de 2017, resultando adjudicataria de la misma la entidad Promociones y Construcciones Pyc, Priconsa, S.A., por importe de 16.315.000 euros, precio por el la Empresa Municipal de Transportes de Madrid le ha transmitido el terreno, según escritura pública de compraventa de fecha 25 de octubre de 2018. El movimiento de este epígrafe durante 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	984.082	984.082
Ampliaciones y mejoras	-	-
Salidas, bajas o reducciones	-984.082	-
<b>TOTAL</b>	<b>--</b>	<b>984.082</b>

La venta del terreno ha producido un beneficio de 15.330.918 euros (ver nota 7.2).

## 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	2018	2017
Combustibles	637.468	655.713
Repuestos	4.147.246	4.173.491
Aceites, grasas y lubricantes	221.065	171.290
Neumáticos	1.414	1.248
Materiales de limpieza	16.260	21.613
Material reparado	689.872	565.540
Otros materiales	1.105.383	1.083.649
Deterioro de existencias	-72.972	-64.792
<b>TOTAL</b>	<b>6.745.736</b>	<b>6.607.752</b>

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

## 13 EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

A 31 de diciembre de 2018 y 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 2018 y 2017 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	2018	2017
Reserva legal	9.162.739	8.888.919
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
<b>TOTAL</b>	<b>52.019.096</b>	<b>51.745.276</b>

### 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 2018 y 2017, 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	2018	2017
Deudas con entidades de crédito	20.532.643	39.616.072
Acreeedores por arrendamiento financiero (nota 9.1)	9.109.321	12.110.623
<b>TOTAL</b>	<b>29.641.964</b>	<b>51.726.695</b>
Deudas a corto plazo	2018	2017
Deudas con entidades de crédito	19.130.190	19.158.135
Acreeedores por arrendamiento financiero (nota 9.1)	3.001.302	2.955.315
Otros	4.226.026	2.979.246
Proveedores de inmovilizado	9.552.258	93.779.453
Proveedores	10.956.421	13.912.707
Deudas con empresas del grupo (nota 24)	641.517	599.618
Acreeedores varios	8.238.128	11.322.181
Personal	9.687.693	2.798.674
Anticipos de clientes (nota 4.14.2)	6.681.272	3.761.567
<b>TOTAL</b>	<b>72.114.807</b>	<b>151.266.896</b>

## 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 2018

Categorías	Pasivos financieros a largo plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	20.532.643	9.109.321	29.641.964
<b>TOTAL</b>	<b>20.532.643</b>	<b>9.109.321</b>	<b>29.641.964</b>
Categorías	Pasivos financieros a corto plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Débitos, derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	19.130.190	52.984.617	72.114.807
<b>TOTAL</b>	<b>19.130.190</b>	<b>52.984.617</b>	<b>72.114.807</b>

### Ejercicio 2017

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

### 15 · 3 PROVEEDORES DE INMOVILIZADO

El importe pendiente de pago a proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2018, asciende a 9.552.258 euros y se corresponde, principalmente, con la compra de autobuses realizada a finales del ejercicio 2018 (93.779.453 euros al cierre 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.

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

entidad	Concesión	Vencimiento	Principal	2018		2017	
				Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Bankinter	16/07/2009	16/07/2019	10.000.000	--	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Caixanova	29/06/2009	29/06/2019	15.000.000	--	1.875.000	1.875.000	1.875.000
Banco Pastor	15/07/2009	15/07/2019	15.000.000	--	1.875.000	1.875.000	1.875.000
BBVA	23/12/2010	23/12/2020	34.480.000	4.310.000	4.310.000	8.620.000	4.310.000
BBVA	15/07/2010	30/05/2021	25.000.000	6.250.000	3.125.000	9.375.000	3.125.000
Bankia	10/03/2017	10/03/2021	26.593.715	9.972.643	6.648.429	16.621.072	6.648.429
<b>TOTAL</b>			<b>126.073.715</b>	<b>20.532.643</b>	<b>19.083.429</b>	<b>39.616.072</b>	<b>19.083.429</b>

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 699.334 euros (2017: 1.134.114 euros).

El importe de los intereses devengados y no pagados al cierre del ejercicio asciende a 46.761 euros (2017: 74.406 euros), los citados importes se reflejan como Deudas a corto plazo con entidades de crédito.

El vencimiento de estas deudas a cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

	2019	2020	2021	Total
Deudas con entidades de crédito	19.083.429	14.083.429	6.449.214	39.616.072
<b>TOTAL</b>	<b>19.083.429</b>	<b>14.083.429</b>	<b>6.449.214</b>	<b>39.616.072</b>

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

El vencimiento de estas deudas a cierre del ejercicio 2017 era el siguiente:

	2018	2019	2020	2021	Total
Deudas con entidades de crédito	19.083.428	19.083.429	14.083.429	6.449.214	58.699.500
<b>TOTAL</b>	<b>19.083.428</b>	<b>19.083.429</b>	<b>14.083.429</b>	<b>6.449.214</b>	<b>58.699.500</b>

## 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 2018	Dispuesto 2017
BBVA	03/06/2018	03/06/2019	30.000.000	--	--
<b>TOTAL</b>			<b>30.000.000</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Deudas a corto plazo				19.083.429	19.083.429
Intereses periodificados pendientes de pago				46.761	74.706
<b>TOTAL</b>			<b>30.000.000</b>	<b>19.130.190</b>	<b>19.158.135</b>

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.

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a Proveedores	42,48	37,21
Ratio de operaciones pagadas	43,83	48,40
Ratio de operaciones pendientes de pago	22,87	16,38
	<b>Importe (euros)</b>	<b>Importe (euros)</b>
Total pagos realizados	293.793.385	207.901.513
Total pagos pendientes	20.202.161	111.631.642

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 2018 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 2018 no han sido utilizados y asciende a 6.681.272 euros (2017: 3.761.567 euros).

### 15 · 8 PERSONAL (REMUNERACIONES PENDIENTES DE PAGO)

La composición del saldo de este epígrafe del Balance a 31 de diciembre de 2018 y de 2017 es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Revisión Convenio Colectivo pendiente de pago	6.621.288	--
Complementos mejora absentismo y plus asistencia	1.591.437	1.514.722
Otras retribuciones	1.474.968	1.283.952
<b>TOTAL</b>	<b>9.687.693</b>	<b>2.798.674</b>

La revisión del Convenio Colectivo pendiente de pago, se debe a que la firma del Convenio Colectivo 2018-2020 se suscribió con fecha 21 de enero de 2019 y la regularización de las cantidades devengadas en 2018 ha tenido lugar en la nómina de enero de 2019.

## 16 MONEDA EXTRANJERA

Durante los ejercicios 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 de las subvenciones de capital no reintegrables, que aparecen en el balance bajo el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” es el siguiente:

### Ejercicio 2018

Concepto	Saldo 31/12/2017	Subvención recibida 2018	Aplicación ingresos 2018	Impuesto diferido /otros movimientos		Saldo 31/12/2018
				Subvenciones recibidas	Aplicación subvenciones	
CRT	38.973.781	99.614	-8.215.062	4.098	16.191	30.878.622
Ayuntamiento de Madrid	176.522.166	80.709.800	-22.541.756	-200.927	55.507	234.544.790
IMSERSO	955.208	--	-233.229	--	583	722.562
Donaciones	4.048.110	--	-372.566	--	931	3.676.475
Comunidad de Madrid	660.080	--	-100.593	--	252	559.739
Otros	857.992	556	-146.691	109	255	712.221
<b>TOTAL</b>	<b>222.017.337</b>	<b>80.809.970</b>	<b>-31.609.897</b>	<b>-196.720</b>	<b>73.719</b>	<b>271.094.409</b>

### 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
<b>TOTAL</b>	<b>140.059.226</b>	<b>101.785.260</b>	<b>-19.621.742</b>	<b>-252.893</b>	<b>47.486</b>	<b>222.017.337</b>

El saldo de este epígrafe corresponde a aquellos importes de subvenciones y donaciones de capital recibidas por la empresa a lo largo de los últimos ejercicios que a 31 de diciembre de 2018 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.

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 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Prestaciones a largo plazo al personal	4.985.062	4.884.776
Provisiones para actuaciones medioambientales	1.761.500	1.660.386
Provisiones para impuestos	32.500	32.500
Provisiones para siniestros de circulación y litigios	5.957.468	5.340.137
Otras provisiones	912.208	838.770
<b>TOTAL</b>	<b>13.648.738</b>	<b>12.756.569</b>

Los movimientos registrados en el ejercicio 2018 y en 2017 en este epígrafe se resumen a continuación:

Concepto	2018	2017
Saldo inicial	12.756.569	13.976.169
Dotación del ejercicio	6.123.284	5.801.793
Pagos	-5.006.984	-6.945.398
Excesos	-224.131	-75.995
<b>TOTAL</b>	<b>13.648.738</b>	<b>12.756.569</b>

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 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 5.957.468 euros, (2017: 5.340.137 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 y en el 2016 – 2017, su cuantificación asciende a 79.574 euros y a 23.589 euros respectivamente (81.666 euros y a 54.996 euros a cierre del ejercicio 2017). También tiene evaluadas tres posibles contingencias por despido, su cuantificación asciende a 33.500 euros, 42.810 euros y 106.253 euros respectivamente. Por último, tiene evaluada una posible contingencia por daños y perjuicios reclamados por un viajero, por importe de 13.000 euros.

## 19 **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

Concepto	2018	2017
Devolución trimestral Impuestos Especiales	81.222	126.577
Cuota a devolver Impuesto sobre Sociedades 2018	57.489	52.294
<b>TOTAL</b>	<b>138.711</b>	<b>178.871</b>

## 20 **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO**

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

Concepto	2018	2017
Saldo a 1 de enero	5.857	5.857
Altas	-	-
Bajas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.857</b>	<b>5.857</b>

Los pasivos por impuestos diferidos se originan por las subvenciones de capital, y se irán aplicando a ejercicios sucesivos en la proporción que corresponda a las subvenciones aplicadas a la explotación en cada uno de ellos (véase Nota 17).

Los movimientos en los ejercicios 2018 y 2017 han sido los siguientes:

	2018	2017
Saldo inicial por Subvenciones ptes.aplicación a dicha fecha	591.132	385.725
Impuesto diferido por las subvenciones obtenidas en el ejercicio	196.720	252.893
Reducción por subvenciones aplicadas a ingresos en el ejercicio	-73.719	-47.486
<b>TOTAL</b>	<b>714.133</b>	<b>591.132</b>

## 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	2018	2017
Seguros incluida responsabilidad civil	30.323	1.262.708
Vestuario del personal	870.115	646.583
Gastos de mantenimiento y otros	32.868	24.480
<b>TOTAL</b>	<b>933.306</b>	<b>1.933.771</b>

### 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	2018	2017
Ingresos anticipados BiciMAD	682.557	679.572
Ingresos anticipados Bonotet	--	284.781
Subvenciones formación pendientes aplicación	111.282	59.968
Intereses cobrados por anticipado	2.203	3.002
Otros ingresos	73.565	67.940
<b>TOTAL</b>	<b>869.607</b>	<b>1.095.263</b>

## 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 2018 y 2017 los saldos que componen los epígrafes deudores y acreedores de Administraciones Públicas, son los siguientes:

	2018		2017	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
<b>Hacienda Pública</b>				
IVA (Diciembre)		4.252.502	8.237.312	
IRPF (Diciembre)		8.605.381		8.673.065
Instituto Nacional de la Seguridad Social (Diciembre)		12.363.290		10.016.270
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>57.489</b>		<b>52.294</b>	
<b>Otras Administraciones Públicas</b>	<b>81.222</b>		<b>126.576</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>138.711</b>	<b>25.221.173</b>	<b>8.416.182</b>	<b>18.689.335</b>

### 22 · 2 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2018 con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

<b>CONCILIACIÓN DEL IMPORTE NETO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES</b>			
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>			<b>2.554.739</b>
<b>Diferencias permanentes con origen en el ejercicio</b>			<b>8.727</b>
Gastos no deducibles	8.727		
<b>Diferencias temporarias con origen en el ejercicio</b>			<b>-527.132</b>
Gastos financieros			
Provisión retribuciones al personal	483.632	-383.346	
Provisión siniestros y otros litigios	43.381		
Provisión medioambiente	400.965	-299.851	
Otras provisiones	73.438		
Gasto por amortización	201.496	-1.046.847	
<b>BASE IMPONIBLE</b>			<b>2.036.334</b>
Compensación BI negativas			-1.000.000
<b>BASE IMPONIBLE AJUSTADA</b>			<b>1.036.334</b>
<b>CUOTA INTEGRAL AJUSTADA</b>			<b>259.084</b>
Bonificaciones			-256.493
<b>CUOTA ÍNTEGRA AJUSTADA POSITIVA</b>			<b>2.591</b>
Otras deducciones			-1.171
<b>CUOTA LÍQUIDA AJUSTADA</b>			<b>1.420</b>
Retenciones y pagos a cuenta 2017			58.909
<b>Cuota a devolver 2018</b>			<b>57.489</b>

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2017 con la base imponible del impuesto sobre sociedades es la siguiente:

<b>CONCILIACIÓN DEL IMPORTE NETO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES</b>			
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>			<b>2.738.204</b>
<b>Diferencias permanentes con origen en el ejercicio</b>			<b>96.025</b>
Gastos no deducibles	96.025		
<b>Diferencias temporarias con origen en el ejercicio</b>			<b>-2.804.028</b>
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	
<b>BASE IMPONIBLE</b>			<b>30.201</b>
Compensación BI negativas			-7.550
<b>BASE IMPONIBLE AJUSTADA</b>			<b>22.651</b>
<b>CUOTA INTEGRAL AJUSTADA</b>			<b>5.663</b>
Bonificaciones			-5.606
<b>CUOTA ÍNTEGRA AJUSTADA POSITIVA</b>			<b>57</b>
Otras deducciones			-57
<b>CUOTA LÍQUIDA AJUSTADA</b>			<b>--</b>
Retenciones y pagos a cuenta 2017			52.294
<b>Cuota a devolver 2017</b>			<b>52.294</b>

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

<b>Ejercicio origen</b>	<b>Importe pendiente de compensar</b>
2013	11.581.074
<b>TOTAL</b>	<b>11.581.074</b>

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.
- Menor gasto por las dotaciones a las provisiones por otros litigios.

- 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, que la empresa viene obligada a constituir, por precepto legal, como Entidad Colaboradora de la Seguridad Social en materia de accidentes de trabajo.
- Mayor 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 menor 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%, aplicando el mínimo de 1.000.000 de euros.

El tipo impositivo para el ejercicio 2018 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. Quedan pendientes de deducir, por no haber excedido el límite contemplado, 2.819.996 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 fueron cobrados en su totalidad, y que fueron reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2015. También se recuperaron 931.688 euros directamente de los suministradores siendo

reconocidos igualmente en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2015 y cobrados en su totalidad. En el ejercicio 2018 se han recibido del Ministerio de Hacienda 3.355.523 euros que han sido cobrados en su totalidad, y que se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2018.

## 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 522.197.088 euros (2017: 500.723.205 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	2018	2017
Ingresos por transporte de viajeros	500.307.881	477.882.488
Otros ingresos del servicio de transporte	729.715	6.497.942
Ingresos derivados de la gestión de los aparcamientos	14.104.219	11.292.246
Ingresos otros servicios de ayuda a la movilidad	7.055.273	5.050.529
<b>TOTAL</b>	<b>522.197.088</b>	<b>500.723.205</b>

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, al Teleférico, 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	2018	2017
Ingresos por arrendamientos	292.620	292.959
Indemnización de terceros por daños	1.719.061	1.970.319
Beneficios rescates pólizas de seguro y otros	--	956.691
Ingresos por publicidad	17.822.945	16.215.644
Otros ingresos	1.169.726	2.405.388
<b>TOTAL</b>	<b>21.004.352</b>	<b>21.841.001</b>

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 2018 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: 6.918.465 euros, (23.748.423 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 503.506 euros (2017: 535.101 euros).

Adicionalmente, en el ejercicio 2017 se recibió una subvención para el proyecto Civitas Eccentric por importe de 129.484 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	2018	2017
Gas Natural (GNC)	18.211.890	13.777.271
Otros combustibles (gasóleo, biodiesel y bioetanol)	16.532.888	21.630.943
Repuestos	14.570.279	13.467.225
Aceites, grasas y lubricantes	1.149.763	890.058
Neumáticos	1.014.986	1.240.726
Materiales diversos	3.464.479	3.035.277
<b>TOTAL</b>	<b>54.944.285</b>	<b>54.041.500</b>

## 23 · 5 CARGAS SOCIALES

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

Concepto	2018	2017
Seguridad Social a cargo de la Empresa	113.552.312	108.504.488
Otros gastos sociales	6.092.230	5.998.292
<b>TOTAL</b>	<b>119.644.542</b>	<b>114.502.780</b>

Como otros gastos sociales, se contabilizan determinadas partidas de gastos para la Sociedad con origen en Acuerdos de Convenios y Disposiciones de Régimen Interior para con el personal y que no suponen retribuciones en sentido estricto, tales como enfermedad a cargo de la empresa, gastos de vestuario, gastos de formación profesional, ayuda para hijos discapacitados de empleados, ayudas para estudios, premios a la seguridad en la conducción 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	2018	2017
<b>TECNICOS Y ADMINSTRATIVOS</b>	<b>439</b>	<b>427</b>
<b>PERSONAL AUXILIAR</b>	<b>173</b>	<b>161</b>
Operaciones	6.685	6.592
Material Móvil y Mantenimiento	1.360	1.173
<b>SERVICIOS DE TRANSPORTE</b>	<b>8.045</b>	<b>7.765</b>
Grúas	307	303
Aparcamientos	141	136
BiciMAD	95	54
Teleférico	13	--
SACE	75	67
Servicios Directos al Ayuntamiento	145	148
<b>SERVICIOS DE MOVILIDAD</b>	<b>776</b>	<b>708</b>
Personal en formación	13	--
<b>TOTAL EMPRESA</b>	<b>9.446</b>	<b>9.061</b>

La plantilla al 31 de diciembre de 2018 y 2017 distribuida por sexos y categorías es la siguiente:

Concepto	2018		2017	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
<b>TECNICOS Y ADMINSTRATIVOS</b>	<b>281</b>	<b>165</b>	<b>270</b>	<b>164</b>
<b>PERSONAL AUXILIAR</b>	<b>158</b>	<b>16</b>	<b>153</b>	<b>16</b>
Operaciones	6.472	268	6.400	248
Material Móvil y Mantenimiento	1.264	99	1.192	89
<b>SERVICIOS DE TRANSPORTE</b>	<b>7.736</b>	<b>367</b>	<b>7.592</b>	<b>337</b>
Grúas	285	29	276	29
Aparcamientos	132	15	123	13
BiciMAD	106	1	79	1
SACE	74	1	67	1
Teleférico	9	6	--	--
Servicios Directos al Ayuntamiento	138	5	145	4
<b>SERVICIOS DE MOVILIDAD</b>	<b>744</b>	<b>57</b>	<b>690</b>	<b>48</b>
Personal en formación	17	--	--	--
<b>TOTAL EMPRESA</b>	<b>8.936</b>	<b>605</b>	<b>8.705</b>	<b>565</b>

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	2018		2017	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
<b>TECNICOS Y ADMINISTRATIVOS</b>	11	7	13	5
<b>PERSONAL AUXILIAR</b>	17	--	15	--
Operaciones	41	1	40	1
Material Móvil y Mantenimiento	18	5	14	3
<b>SERVICIOS DE TRANSPORTE</b>	59	6	54	4
Grúas	11	--	9	--
Aparcamientos	13	2	6	1
BiciMAD	--	--	1	--
SACE	21	--	17	--
Servicios Directos al Ayuntamiento	14	--	15	--
<b>SERVICIOS DE MOVILIDAD</b>	59	2	48	1
Personal en formación	--	--	--	--
<b>TOTAL EMPRESA</b>	146	15	130	10

## 23 · 6 SERVICIOS EXTERIORES

Los servicios exteriores presentan el siguiente detalle durante los ejercicios 2018 y 2017:

Concepto	2018	2017
Arrendamientos y cánones (Nota 9.2)	3.941.374	3.776.080
Reparaciones y conservación	7.203.232	6.626.139
Servicios de profesionales independientes	1.525.503	2.313.169
Transportes	302.425	306.530
Primas de seguros	7.610.869	7.375.997
Publicidad y relaciones públicas	196.135	139.633
Suministros (agua, electricidad, teléfono)	4.785.187	4.972.147
Servicios de vigilancia	5.391.390	4.803.806
Otros gastos	2.817.573	2.662.957
<b>TOTAL</b>	<b>33.773.688</b>	<b>32.976.458</b>

## 23 · 7 TRIBUTOS

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

Concepto	2018	2017
Tributos municipales (IBI, IAE y Tasas)	3.363.684	3.233.967
Otros tributos	825.072	793.901
<b>TOTAL</b>	<b>4.188.756</b>	<b>4.027.868</b>

## 23 · 8 DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INMOVILIZADO

Las bajas realizadas durante el ejercicio 2018 han producido una pérdida de 1.505.852 euros. Las ventas han producido un beneficio de 15.930.306 euros de los cuales, 599.389 euros proceden de ventas de inmovilizado y 15.330.917 euros de ventas de activos corrientes mantenidos para la venta (ver notas 7.2 y 11). Mientras que en el 2017 las bajas realizadas produjeron una pérdida de 543.077 euros y las ventas un beneficio de 348.155 euros.

## 23 · 9 OTROS RESULTADOS

El epígrafe Otros resultados presenta el siguiente detalle:

Concepto	2018	2017
Ingresos excepcionales	3.355.523	7.769
<b>TOTAL</b>	<b>3.355.523</b>	<b>7.769</b>

Los ingresos excepcionales del ejercicio 2018 corresponden a la recuperación del Impuesto sobre la venta minorista de determinados hidrocarburos (céntimo sanitario), e incluyen los intereses devengados de las devoluciones recibidas (Véase Nota 22.2).

## 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 2018 con el resto de empresas vinculadas, adicionales a las mantenidas con el Ayuntamiento de Madrid explicadas en las Notas 10.3.1.b y 17, han sido las siguientes:

Concepto	2018	2017
Prestación de servicios	60.000	50.000
Gastos por servicios recibidos	60.000	75.000

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

Concepto	2018	2017
Saldos a pagar	641.517	599.618

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 2018, ha incurrido en unos gastos de 90.271 euros (2017: 79.417 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, 44 Iveco Dayli y 1 Iveco Eurocargo, con tecnología biodiesel, así como 26 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 9 vehículos eléctricos Renault ZOE, 5 vehículos eléctricos Renault Twizy, 5 vehículos híbridos Toyota Yaris y 2 furgonetas eléctricas Nissan NV200, 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 1.079.060 euros (1.155.313 euros en el ejercicio 2017).

Tal y como se detalla en la Nota 18, a 31 de diciembre de 2018 la Sociedad tiene provisionados 1.761.500 euros (2017: 1.660.386 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.

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, que han sido subvencionadas por el Ayuntamiento de Madrid, por reunir los requisitos para clasificarse como financieramente sostenibles : En el ejercicio 2018 se han adquirido un total 244 autobuses de los cuales 236 son de gas natural comprimido y 8 son eléctricos, por importe de 73.509.800 euros (en 2017 se adquirieron un total 253 autobuses de los cuales 238 eran de gas natural comprimido y 15 eran eléctricos, por importe de 78.977.000 euros y se transformaron en totalmente eléctricos 5 autobuses híbridos, por importe de 732.982 euros). También se han adquirido 468 bicicletas eléctricas para el servicio de BiciMAD, por importe de 528.175 euros (1.100 bicicletas por importe de 1.114.633 euros en el ejercicio 2017). En el Centro de Operaciones de Fuencarral, se han realizado las instalaciones del centro de transformación de repostado de gas por importe de 115.464 euros y se han instalado pértigas para el repostado eléctrico de autobuses por 15.640 euros. En el Centro de Operaciones de Carabanchel se ha instalado un sistema de recarga eléctrica de autobuses, por importe de 9.214 euros y una estación de repostado de gas natural comprimido por 7.896 euros. En las cabeceras

de la línea 76 se han realizado dos acometidas para puntos de recarga eléctrica de inducción de autobuses, por importe de 3.959 euros. En la Base del Servicio de Movilidad de Colón, se ha realizado una acometida para línea de recarga de vehículos eléctricos por importe de 2.965 euros. En el ejercicio 2017 se instalaron 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 amplió la estación de repostado de GNC del centro de operaciones de Fuencarral y se puso en funcionamiento tres más en los centros de operaciones de Carabanchel, La Elipa y Entrevías, por importe de 8.885.790 euros. Se instaló 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 habilitaron áreas de aparcamiento para bicicletas, por importe de 116.812 euros. Por último, se adquirieron 2 sensores de CO-CO2-NO-H2S-SO2 y partículas por importe de 10.536 euros.

A 31 de diciembre de 2018, la sociedad cuenta con 1.340 autobuses de gas natural comprimido, 18 híbridos de gas natural comprimido-eléctricos, 44 autobuses eléctricos y 31 autobuses híbridos diésel – eléctricos, en el servicio de BiciMAD cuenta con 2 camiones Mercedes Benz híbridos gasolina/Gas natural comprimido y con 3.554 bicicletas eléctricas. También cuenta con una moto eléctrica E-max 110s, un furgón Mercedes Benz Citaro, un vehículo Bredamenarini de gas natural comprimido+ y con un vehículo eléctrico Bredamenarini Zeus.

A 31 de diciembre de 2017, la sociedad contaba 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 contaba con 2 camiones híbridos gasolina/Gas natural comprimido y con 3.463 bicicletas eléctricas. También contaba 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 2.541.923 euros (2017: 2.521.771 euros) y ha recibido por 43.175.779 euros (2017: 34.309.571 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 2018 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 93.567 euros (2017: 93.653 euros) en concepto de salario, no recibiendo cantidad alguna adicional por ningún otro concepto.

Los miembros del equipo de Dirección con contrato laboral, entendiéndose como equipo de Dirección a Directores y Subdirectores, han percibido en su conjunto durante el ejercicio 2018 unas retribuciones brutas de 841.980 euros (2017: 922.930 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 2018 ha ascendido a 17.800 euros (2017: 11.889 euros).

## **28.3 PRÉSTAMOS AL PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN**

No ha habido durante los años 2018 y 2017 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:

Según las comunicaciones recibidas de los miembros del Consejo de Administración, no se han producido durante el ejercicio 2018 situaciones de conflicto, directo o indirecto a que se refiere el artículo 231.

Los Administradores y las personas vinculadas a ellos, no han tenido en el ejercicio 2018, 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 2018 y 2017 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 2018

Concepto	Honorarios por servicios cargados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas
Servicios de Auditoría	28.000
Otros servicios de Verificación	-
<b>Total servicios de Auditoría y Verificación</b>	<b>28.000</b>
Servicios de Asesoramiento Fiscal	
Otros servicios de Verificación	-
<b>Total Servicios Profesionales</b>	<b>--</b>

### Ejercicio 2017

Concepto	Honorarios por servicios cargados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas
Servicios de Auditoría	28.000
Otros servicios de Verificación	-
<b>Total servicios de Auditoría y Verificación</b>	<b>28.000</b>
Servicios de Asesoramiento Fiscal	
Otros servicios de Verificación	-
<b>Total Servicios Profesionales</b>	<b>--</b>

[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 2018.

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 69.

Relación de miembros del Consejo de Administración:

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



**EMT MADRID**