

ANEXO I
CUENTAS ANUALES E
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: A29122249 DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M. <hr/>	Espacio destinado para las firmas de los administradores	UNIDAD (1): Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09001</td><td style="width: 40px; text-align: center;"><input checked="" type="checkbox"/></td></tr></table> Miles: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09002</td><td style="width: 40px; text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table> Millones: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09003</td><td style="width: 40px; text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table>	09001	<input checked="" type="checkbox"/>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>
09001	<input checked="" type="checkbox"/>							
09002	<input type="checkbox"/>							
09003	<input type="checkbox"/>							

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (2)	EJERCICIO 2010 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000	19.013.574,32	22.028.186,43
I. Inmovilizado intangible	11100	166.050,61	243.339,86
1. Desarrollo	11110	0,00	0,00
2. Concesiones	11120	12.372,04	21.192,22
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130	1.316,47	0,00
4. Fondo de comercio	11140	0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas	11150	3.214,40	45.772,47
6. Investigación	11160	141.318,47	152.822,22
7. Otro inmovilizado intangible	11170	7.829,23	23.552,95
II. Inmovilizado material	11200	18.792.171,59	21.731.657,03
1. Terrenos y construcciones	11210	1.827.335,72	1.946.688,81
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	16.964.835,87	19.767.816,22
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230	0,00	17.152,00
III. Inversiones inmobiliarias	11300	0,00	0,00
1. Terrenos	11310	0,00	0,00
2. Construcciones	11320	0,00	0,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400	0,00	0,00
1. Instrumentos de patrimonio	11410	0,00	0,00
2. Créditos a empresas	11420	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda	11430	0,00	0,00
4. Derivados	11440	0,00	0,00
5. Otros activos financieros	11450	0,00	0,00
6. Otras inversiones	11460	0,00	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	55.352,12	53.189,54
1. Instrumentos de patrimonio	11510	0,00	0,00
2. Créditos a terceros	11520	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda	11530	0,00	0,00
4. Derivados	11540	0,00	0,00
5. Otros activos financieros	11550	55.352,12	53.189,54
6. Otras inversiones	11560	0,00	0,00
VI. Activos por impuesto diferido	11600	0,00	0,00
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700	0,00	0,00

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF: A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	6.385.896,29	6.950.604,34
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100	0,00	0,00
II. Existencias	12200	693.110,82	651.729,36
1. Comerciales	12210	0,00	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220	586.714,82	534.937,43
3. Productos en curso	12230	0,00	0,00
a) De ciclo largo de producción	12231	0,00	0,00
b) De ciclo corto de producción	12232	0,00	0,00
4. Productos terminados	12240	0,00	0,00
a) De ciclo largo de producción	12241	0,00	0,00
b) De ciclo corto de producción	12242	0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250	0,00	0,00
6. Anticipos a proveedores	12260	106.396,00	116.791,93
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	3.701.520,19	2.628.689,47
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	1.793.994,29	1.146.793,77
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311	0,00	0,00
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312	1.793.994,29	1.146.793,77
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320	0,00	0,00
3. Deudores varios	12330	970.189,75	1.135.876,04
4. Personal	12340	424.379,83	75.070,86
5. Activos por impuesto corriente	12350	152.243,88	158.471,85
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	360.712,44	112.476,95
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370	0,00	0,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo ...	12400	0,00	0,00
1. Instrumentos de patrimonio	12410	0,00	0,00
2. Créditos a empresas	12420	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda	12430	0,00	0,00
4. Derivados	12440	0,00	0,00
5. Otros activos financieros	12450	0,00	0,00
6. Otras inversiones	12460	0,00	0,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF: A29122249	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
_____ _____	

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	7.757,24	408.059,45
1. Instrumentos de patrimonio	12510	0,00	0,00
2. Créditos a empresas	12520	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda	12530	0,00	0,00
4. Derivados	12540	0,00	0,00
5. Otros activos financieros	12550	7.757,24	408.059,45
6. Otras inversiones	12560	0,00	0,00
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600	42.444,73	25.339,57
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	1.941.063,31	3.236.786,49
1. Tesorería	12710	1.941.063,31	3.236.786,49
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	25.399.470,61	28.978.790,77

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF: A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		10.547.742,59	10.174.168,33
A-1) Fondos propios	21000	8	8.514.007,00	8.577.962,51
I. Capital	21100	8	10.532.820,62	13.722.671,10
1. Capital escriturado	21110	8	10.532.820,62	13.722.671,10
2. (Capital no exigido)	21120		0,00	0,00
II. Prima de emisión	21200		0,00	0,00
III. Reservas	21300		68.419,50	81.610,25
1. Legal y estatutarias	21310		81.610,25	81.610,25
2. Otras reservas	21320		-13.190,75	0,00
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		0,00	0,00
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		-2.036.468,36	-3.189.850,48
1. Remanente	21510		0,00	0,00
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520		-2.036.468,36	-3.189.850,48
VI. Otras aportaciones de socios	21600		0,00	0,00
VII. Resultado del ejercicio	21700		-50.764,76	-2.036.468,36
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		0,00	0,00
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900		0,00	0,00
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000		0,00	0,00
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100		0,00	0,00
II. Operaciones de cobertura	22200		0,00	0,00
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300		0,00	0,00
IV. Diferencia de conversión	22400		0,00	0,00
V. Otros	22500		0,00	0,00
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	14	2.033.735,59	1.596.205,82
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		6.501.598,31	9.909.208,70
I. Provisiones a largo plazo	31100		0,00	0,00
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110		0,00	0,00
2. Actuaciones medioambientales	31120		0,00	0,00
3. Provisiones por reestructuración	31130		0,00	0,00
4. Otras provisiones	31140		0,00	0,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

NIF: A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
II. Deudas a largo plazo	31200		6.481.184,68	9.225.566,89
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito	31220	8	26.936,50	106.290,93
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230	7,8	6.257.088,73	8.844.480,05
4. Derivados	31240		0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros	31250	8	197.159,45	274.795,91
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400	14	20.413,63	683.641,81
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		0,00	0,00
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		0,00	0,00
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		0,00	0,00
C) PASIVO CORRIENTE	32000	9	8.350.129,71	8.895.413,74
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		0,00	0,00
II. Provisiones a corto plazo	32200		0,00	0,00
III. Deudas a corto plazo	32300	9	2.896.821,69	3.781.828,54
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito	32320	8	79.499,71	82.922,47
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330	7,8	2.579.365,18	3.455.052,88
4. Derivados	32340		0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros	32350	8	237.956,80	243.853,19
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		0,00	0,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	8	5.453.308,02	5.113.585,20
1. Proveedores	32510	8,19	1.387.449,03	972.666,75
a) Proveedores a largo plazo	32511		0,00	0,00
b) Proveedores a corto plazo	32512	8,19	1.387.449,03	972.666,75
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		0,00	0,00
3. Acreedores varios	32530	8,19	538.433,93	592.761,05
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	8	2.102.729,02	2.084.495,13
5. Pasivos por impuesto corriente	32550	10	40,01	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	10	1.424.656,03	1.450.535,30
7. Anticipos de clientes	32570	8	0,00	13.126,97
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		0,00	0,00
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		25.399.470,61	28.978.790,77

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

NIF: A29122249	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUENA DE TRANSPORTES, S.A.M.	

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100	3	-50.764,76	-2.036.468,36
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011			
2. Otros ingresos/gastos	50012			
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030	14	873.685,09	15.938,83
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040			
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050			
VI. Diferencias de conversión	50060			
VII. Efecto impositivo	50070	14	-8.736,85	-4.781,65
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	59200		864.948,24	11.157,18
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080			
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081			
2. Otros ingresos/gastos	50082			
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100	14	-431.735,83	-671.333,74
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110			
XII. Diferencias de conversión	50120			
XIII. Efecto impositivo	50130	14	4.317,36	201.400,12
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300	14	-427.418,47	-469.933,62
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		386.765,01	-2.495.244,80

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.1

NIF: A29122249		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.				
		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	13.722.671,10	0,00	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	13.722.671,10	0,00	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	0,00	0,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	13.722.671,10	0,00	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	13.722.671,10	0,00	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-3.189.850,48	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	-3.189.850,48	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	0,00	0,00
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	10.532.820,62	0,00	0,00

CONTINUAR EN LA PÁGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.2

NIF: A29122249

DENOMINACIÓN SOCIAL:
 EMPRESA MALAGUEÑA DE
 TRANSPORTES, S.A.M.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	835.480,25	0,00	-3.944.627,48
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	835.480,25	0,00	-3.944.627,48
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	0,00
II. Operaciones con socios o propletarios	516	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	-753.870,00	0,00	754.777,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	81.610,25	0,00	-3.189.850,48
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513	-13.190,75	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	68.419,50	0,00	-3.189.850,48
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	3.189.850,48
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	3.189.850,48
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	0,00	-2.036.468,36
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	68.419,50	0,00	-2.036.468,36

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.3

NIF: A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	0,00	907,00	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	0,00	907,00	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	-2.036.468,36	0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	-907,00	0,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	0,00	-2.036.468,36	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	0,00	-2.036.468,36	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	-50.764,76	0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	2.036.468,36	0,00
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	0,00	-50.764,76	0,00

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.4

NIF: A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2009</u> (1)	511	0,00	0,00	2.054.982,26
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <u>2009</u> (1) y anteriores	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2009</u> (1) y anteriores	513	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2010</u> (2)	514	0,00	0,00	2.054.982,26
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	-458.776,44
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	0,00	0,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2010</u> (2)	511	0,00	0,00	1.596.205,82
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio <u>2010</u> (2)	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2010</u> (2)	513	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2011</u> (3)	514	0,00	0,00	1.596.205,82
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	437.529,77
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	0,00	0,00
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2011</u> (3)	525	0,00	0,00	2.033.735,59

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTIÚA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.5

NIF: A29122249

DENOMINACIÓN SOCIAL:
 EMPRESA MALAGUEÑA DE
 TRANSPORTES, S.A.M.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	12.669.413,13
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513	0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	12.669.413,13
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-2.495.244,80
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	10.174.168,33
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513	-13.190,75
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	10.160.977,58
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	388.765,01
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	10.547.742,59

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P.1.1

NIF:	A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.		
		Espacio destinado para las firmas de los administradores

	(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS				
1. Importe neto de la cifra de negocios		18	31.067.141,57	29.281.802,26
a) Ventas			2.154.685,54	1.733.499,83
b) Prestaciones de servicios			28.912.456,03	27.548.302,43
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación			0,00	0,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		6	15.254,24	0,00
4. Aprovisionamientos		11	-9.859.610,52	-8.356.314,96
a) Consumo de mercaderías			0,00	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		11	-9.859.610,52	-8.356.314,96
c) Trabajos realizados por otras empresas			0,00	0,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			0,00	0,00
5. Otros ingresos de explotación			26.684.823,76	25.868.037,29
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			1.649.472,85	1.933.459,79
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		14	25.035.350,91	23.934.577,50
6. Gastos de personal			-40.137.347,00	-39.934.220,97
a) Sueldos, salarios y asimilados			-30.131.722,88	-29.944.606,87
b) Cargas sociales		11	-10.005.624,12	-9.989.614,10
c) Provisiones			0,00	0,00
7. Otros gastos de explotación			-4.622.485,92	-4.657.572,48
a) Servicios exteriores			-4.485.323,30	-4.605.440,47
b) Tributos			-72.512,50	-52.132,01
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			-64.650,12	0,00
d) Otros gastos de gestión corriente			0,00	0,00
8. Amortización del inmovilizado		5,6	-3.594.305,46	-4.604.674,72
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		14	644.099,90	664.721,69
10. Excesos de provisiones			0,00	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado			0,00	0,00
a) Deterioro y pérdidas			0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras			0,00	0,00
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio			0,00	0,00
13. Otros resultados		11	11.878,69	0,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN			209.449,26	-1.738.221,89
(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)			209.449,26	-1.738.221,89

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF: A29122249	
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M. <hr/> <hr/>	Espacio destinado para las firmas de los administradores

	(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
14. Ingresos financieros	41400	8	11.095,55	9.192,14
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	41410		0,00	0,00
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		0,00	0,00
a 2) En terceros	41412		0,00	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420	8	11.095,55	9.192,14
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421		0,00	0,00
b 2) De terceros	41422	8	11.095,55	9.192,14
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		0,00	0,00
15. Gastos financieros	41500	8	-271.309,57	-307.438,61
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510		0,00	0,00
b) Por deudas con terceros	41520	8	-271.309,57	-307.438,61
c) Por actualización de provisiones	41530		0,00	0,00
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		0,00	0,00
a) Cartera de negociación y otros.	41610		0,00	0,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620		0,00	0,00
17. Diferencias de cambio	41700		0,00	0,00
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		0,00	0,00
a) Deterioros y pérdidas	41810		0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820		0,00	0,00
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		0,00	0,00
a) Incorporación al activo de gastos financieros.	42110		0,00	0,00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores.	42120		0,00	0,00
c) Resto de ingresos y gastos	42130		0,00	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		-260.214,02	-298.246,47
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		-50.764,76	-2.036.468,36
20. Impuestos sobre beneficios	41900		0,00	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400		-50.764,76	-2.036.468,36
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.	42000		0,00	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500	3	-50.764,76	-2.036.468,36

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF:	A29122249
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	-50.764,76	-2.036.468,36
2. Ajustes del resultado	61200	3.259.815,46	4.238.199,50
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	5,6 3.594.305,46	4.604.674,72
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202	0,00	0,00
c) Variación de provisiones (+/-)	61203	0,00	0,00
d) Imputación de subvenciones (-)	61204	14 -644.099,90	-664.721,69
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205	0,00	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	61206	0,00	0,00
g) Ingresos financieros (-)	61207	8 -11.095,55	-9.192,14
h) Gastos financieros (+)	61208	8 271.309,57	307.438,61
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209	0,00	0,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210	0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	61211	49.395,88	0,00
3. Cambios en el capital corriente	61300	-833.682,02	233.714,22
a) Existencias (+/-)	61301	9 -51.777,39	-14.620,10
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302	8 -1.104.482,28	-103.407,03
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303	-17.105,16	41.481,36
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304	8 339.682,81	310.259,99
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305	0,00	0,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306	0,00	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400	-253.946,04	-489.348,44
a) Pagos de intereses (-)	61401	-271.309,57	-307.438,61
b) Cobros de dividendos (+)	61402	0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+)	61403	11.095,55	9.192,14
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404	10 6.267,98	-191.101,97
e) Otros pagos (cobros) (-/+).	61405	0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	2.121.422,64	1.946.096,92

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF: A29122249			
DENOMINACIÓN SOCIAL: EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.			
		Espacio destinado para las firmas de los administradores	
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1) EJERCICIO 2010 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	62100		-4.062.627,34 -3.770.821,47
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		0,00 0,00
b) Inmovilizado intangible	62102	6	-75.656,86 -93.743,19
c) Inmovilizado material	62103	5	-3.986.970,48 -3.498.186,82
d) Inversiones inmobiliarias	62104		0,00 0,00
e) Otros activos financieros	62105		0,00 -178.891,46
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		0,00 0,00
g) Unidad de negocio	62107		0,00 0,00
h) Otros activos	62108		0,00 0,00
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		398.139,63 0,00
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		0,00 0,00
b) Inmovilizado intangible	62202		0,00 0,00
c) Inmovilizado material	62203		0,00 0,00
d) Inversiones inmobiliarias	62204		0,00 0,00
e) Otros activos financieros	62205	8	398.139,63 0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		0,00 0,00
g) Unidad de negocio	62207		0,00 0,00
h) Otros activos	62208		0,00 0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		-3.664.487,71 -3.770.821,47

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF:

A29122249

DENOMINACIÓN SOCIAL:

EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100	418.401,49	205.945,26
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101	0,00	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102	0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103	0,00	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104	0,00	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105	14 418.401,49	205.945,25
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	-171.059,60	-293.364,08
a) Emisión	63201	0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204	0,00	0,00
4. Deudas con características especiales (+)	63205	0,00	0,00
5. Otras deudas (+)	63206	0,00	0,00
b) Devolución y amortización de	63207	-171.059,60	-224.364,08
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208	0,00	-76.662,16
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	8 -82.777,19	-118.334,45
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210	0,00	-98.367,47
4. Deudas con características especiales (-)	63211	0,00	0,00
5. Otras deudas (-)	63212	8 -88.282,41	0,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300	0,00	0,00
a) Dividendos (-)	63301	0,00	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302	0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	247.341,89	-87.418,82
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000	0,00	0,00
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	-1.295.723,18	-1.912.143,37
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	3.236.786,49	5.148.929,86
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	1.941.063,31	3.236.786,49

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al accionista de la Sociedad **EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.:**

1. Hemos auditado las cuentas anuales de la sociedad **EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración es responsable de la formulación de las cuentas anuales de la sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad **EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S.A.M.** al 31 de diciembre de 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a lo señalado en las notas 2.3 y 14 de la memoria adjunta en la que se indica que la Sociedad financia los gastos corrientes de su actividad a través de partidas presupuestarias del Excmo. Ayuntamiento de Málaga, único accionista, con cargo a transferencias corrientes del presupuesto municipal. Durante el ejercicio 2011 la Sociedad ha recibido por este concepto un importe de 24.975.850,00 euros, que se recogen dentro del epígrafe de "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias. Por tanto, la continuidad de la Sociedad está condicionada a la recepción de dichas partidas y a las condiciones establecidas en las transacciones efectuadas con el Excmo. Ayuntamiento de Málaga.

4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2011 contiene las explicaciones que el Consejo de Administración considera oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2011. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS, S.A.P.
Nº R.O.A.C. S-1213



Fdo. Paloma Moreno Marín
Socio-Auditor

En Málaga, a 30 de marzo de 2012.



Miembro ejerciente

**GRUPO
DE AUDITORES
PÚBLICOS, S.A.**

Año: 2011

Número: 2937/11

Importe: 30 euros

economistas
Consejo General

EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S. A. M.

**MEMORIA NORMAL DE LAS CUENTAS ANUALES DEL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES, S. A. M., fue constituida en Málaga el 10 de septiembre de 1984, mediante escritura pública por tiempo indefinido, estando inscrita en el Registro Mercantil de Málaga en el tomo 1391, folio 122, hoja MA-11535, siendo su C.I.F. A-29.122.249.

Su domicilio social se encuentra situado en Camino de San Rafael, 97, 29006, Málaga.

El objeto social de la Sociedad consiste en:

- a) La gestión, explotación y administración de los servicios públicos de transportes colectivos urbanos, tanto sean de superficie como subterráneos o aéreos, cualquiera que fuere el tipo de vehículo, su medio de tracción o emplazamiento.
- b) La inspección y control de las líneas de transporte de concesión municipal, así como el asesoramiento al Ayuntamiento en todos los aspectos relacionados con las mismas.
- c) La colaboración y participación en la coordinación y/o gestión del transporte colectivo de viajeros en ámbito supramunicipal, cuando tales actuaciones sean de competencia del Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga.
- d) La gestión, explotación y administración de estaciones, cuya gestión directa tenga encomendada por el Excelentísimo Ayuntamiento, así como la de aquellas instalaciones, negocios y locales inherentes a las mismas.

La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.

Se le aplica la Ley de Sociedades de capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, la Ley de sociedades Anónimas (vigente hasta el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre, la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada (vigente hasta el 1 de septiembre de 2010), Código de comercio y disposiciones complementarias.

A 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no está obligada, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio, a formular cuentas anuales consolidadas por no ser sociedad dominante de un grupo de sociedades ni ser la sociedad de mayor activo a la fecha de primera consolidación en relación con el grupo de sociedades al que pertenece.

La Sociedad forma parte de un grupo por unidad de decisión en el que la sociedad dominante es el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga que no deposita cuentas anuales consolidadas. Ver detalle de las sociedades con las que forma grupo en la Nota 8 de la memoria.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el Euro.

2. BASES DE REPRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2011 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2011 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

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

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

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 28 de abril de 2011.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Sociedad financia los gastos corrientes de su actividad mediante subvenciones a la explotación concedidas por el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga, único accionista, con cargo a transferencias corrientes del presupuesto municipal. Por tanto, la facultad de la Sociedad para continuar su actividad, está condicionada a la recepción de dichas subvenciones. Basado en el éxito de esta medida, la Sociedad presenta sus cuentas anuales bajo el principio contable de empresa en funcionamiento.

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

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma

prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

2.4. Comparación de la información

Las Cuentas Anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2011, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2011 se presenta a efectos comparativos con la información del ejercicio 2010.

La Sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2011 y 2010. Ambos se encuentran auditados.

2.5. Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance y cuenta de pérdidas y ganancias, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales que estén registrados en dos o más partidas del balance.

2.7. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2011 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.8. Corrección de errores

Las cuentas anuales del ejercicio 2011 incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio por un importe neto de 13.190,75 Euros.

Se han efectuado modificaciones necesarias para la corrección de errores de transcripción que afectan a la información comparativa mostrada en las Cuentas Anuales.

2.9. Importancia relativa.

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2011.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

3.1. La propuesta de aplicación del resultado por parte del Consejo de Administración es la siguiente:

Base de reparto	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-50.764,76	-2.036.468,36
Remanente	0,00	0,00
Reservas voluntarias	0,00	0,00
Otras reservas de libre disposición	0,00	0,00
Total base de reparto	-50.764,76	-2.036.468,36

Aplicación	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
A reserva legal	0,00	0,00
A reservas voluntarias	0,00	0,00
A remanente	0,00	0,00
A resultados negativos de ejercicios anteriores	-50.764,76	-2.036.468,36
Total aplicación	-50.764,76	-2.036.468,36

3.2. Durante el ejercicio no se repartieron de dividendos a cuenta.

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

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si:

- Se han cubierto las atenciones previstas por la ley o los estatutos.
- El valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo y no existen reservas disponibles por un importe equivalente a los saldos pendientes de amortizar de las cuentas anteriores.

En cualquier caso, debe dotarse una reserva indisponible equivalente al fondo de comercio que aparece en el activo del balance, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que represente, al menos, un cinco por ciento del importe del citado fondo de comercio. Si no existiera beneficio, o éste fuera insuficiente, se emplearán reservas de libre disposición.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1. Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

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

Descripción	Años	% Anual
Investigación	5	20%
Concesiones	5	20%
Patentes, licencias, marcas y similares	5	20%
Aplicaciones informáticas	5	20%
Otro inmovilizado intangible	5-10	10%-20%

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

a) Investigación y desarrollo.

La Sociedad registra los gastos de investigación como gastos del ejercicio en que se realizan.

Los gastos de investigación se amortizan linealmente desde la fecha de activación y los gastos de desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación de los proyectos.

Los gastos de investigación y desarrollo activados son aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Tener motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto o proyectos de que se trate.

Aquellos proyectos en el caso en que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, los importes registrados en el activo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

La amortización con cargo a los resultados del ejercicio ascendió a 30.995,28 Euros.

Los proyectos se valoran al precio de adquisición o producción, amortizándose desde su conclusión en un plazo máximo de cinco años.

No hay ningún proyecto que se haya considerado sin éxito o sin rentabilidad.

b) Propiedad industrial

Se contabilizan en este concepto, los gastos de desarrollo capitalizados cuando se ha obtenido la correspondiente patente, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial. Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro. La vida útil de la propiedad industrial de la Sociedad es de cinco años.

c) Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en cinco años

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

d) Derechos de traspaso

El reconocimiento inicial corresponde a su precio de adquisición y se amortizan en cinco años, que es el periodo estimado en el cual contribuirán a la obtención de ingresos, excepto que la duración del contrato sea inferior en cuyo caso se amortizan en dicho periodo.

e) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de

otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

En el ejercicio 2011 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible.

4.2. Inmovilizado material

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares.

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste

como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

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

Descripción	Años	% Anual
Construcciones	5-33,33	3% - 20%
Instalaciones Técnicas	5-10	10% - 20%
Maquinaria	10	10%
Uillaje	5-10	10% - 20%
Otras Instalaciones	5-10	10% - 20%
Mobiliario	10	10%
Equipos Procesos de Información	5-10	10% - 20%
Elementos de Transporte	5-12,5	8% - 20%
Otro Inmovilizado	5-10	10%-20%

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2011 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.3. Inversiones inmobiliarias

La Sociedad clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Para la valoración de las inversiones inmobiliarias se utiliza los criterios del inmovilizado material para los terrenos y construcciones, siendo los siguientes:

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúan con carácter previo a su adquisición, así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valoran por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de permanencia, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

A cierre del ejercicio 2011 la sociedad no registra en su balance inversiones inmobiliarias.

4.4. Arrendamientos

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

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

- Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad.

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

- En aquellos inmovilizados que la sociedad arrienda a terceros:

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

4.5. Permutas

En las permutas de carácter comercial, se valora el inmovilizado material recibido por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias que se han entregado a cambio salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último.

Se ha considerado una permuta de carácter comercial cuando:

- El riesgo, calendario e importe de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado; o
- El valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la Sociedad afectadas por la permuta, se ve modificado como consecuencia de la permuta.

Cuando la permuta no tenga carácter comercial o cuando no pueda obtenerse una estimación fiable del valor razonable de los elementos que intervienen en la operación, el inmovilizado material recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite, cuando esté disponible, del valor razonable del inmovilizado recibido si éste fuera menor.

Durante el ejercicio 2011 la Sociedad no ha adquirido ningún elemento de inmovilizado mediante permuta.

4.6. Instrumentos financieros

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

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

b) Pasivos financieros:

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

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

4.6.1. Inversiones financieras a largo plazo

a) Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

b) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijados, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

c) Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados:

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial sólo si:

- con ello se elimina o reduce significativamente la no correlación contable entre activos y pasivos financieros o
- el rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Sociedad.

También se clasifican en esta categoría los activos y pasivos financieros con derivados implícitos, que son tratados como instrumentos financieros híbridos, bien

porque han sido designados como tales por la Sociedad o debido a que no se puede valorar el componente del derivado con fiabilidad en la fecha adquisición o en una fecha posterior. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran siguiendo los criterios establecidos para los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

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

d) Las inversiones en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.

e) Inversiones disponibles para la venta: son el resto de inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.6.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

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

4.6.3. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

Fianzas entregadas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones, se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere de su valor razonable.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

4.6.4. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

Los contratos en vigor se valoran al cierre del ejercicio considerando, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

La sociedad no ha realizado en el ejercicio 2011 operaciones con instrumentos derivados y coberturas.

4.6.5. Instrumentos financieros compuestos

La emisión de bonos canjeables realizada por la Sociedad cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión

de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

La empresa no posee en el ejercicio 2011 este tipo de instrumentos financieros.

4.6.6. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

La Sociedad no mantiene inversiones en empresas de grupo, multigrupo o asociadas a cierre del ejercicio 2011.

4.7. Coberturas contables

En las coberturas del valor razonable, los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura de los flujos de efectivo, se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importe registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido.

Las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero en sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, se tratan como coberturas de valor razonable por el componente de tipo de cambio.

No se han realizado operaciones de coberturas contables durante el ejercicio 2011.

4.8. Existencias

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

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

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.9. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

No se han realizado transacciones en moneda extranjera durante el ejercicio 2011.

4.10. Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio. Según el Art. 34 del RD Legislativo 4/2004 de 5 de marzo, la Sociedad tiene una bonificación del 99% de la cuota íntegra.

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

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

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

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

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

4.11. Ingresos y gastos

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

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

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

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

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

4.12. Provisiones y contingencias

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

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

4.13. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los costes incurridos, en su caso, en sistemas, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio. Para el cálculo de posibles provisiones medioambientales que pudieran surgir se dota de acuerdo a la mejor estimación de su devengo en el momento que se conozcan, y en el supuesto de que las pólizas de seguro no cubran los daños causados.

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

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

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor

razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

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

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

4.15. Pagos basados en acciones

Los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se valoran al valor razonable en la fecha de la concesión. El valor razonable determinado en la fecha de la concesión de los pagos en acciones en forma de instrumentos de capital se carga a resultados linealmente a lo largo del período de devengo, en función de la estimación realizada por la Sociedad con respecto a las acciones que finalmente serán devengadas, con abono a la cuenta de Otras reservas.

No se han realizado pagos basados en acciones durante el ejercicio 2011.

4.16. Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.17. Combinaciones de negocios

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

No se han realizado operaciones de combinaciones de negocios durante el ejercicio 2011.

4.18. Negocios conjuntos

La Sociedad reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad están integrados igualmente la parte proporcional de los

importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

No se han realizado operaciones de negocios conjuntos durante el ejercicio 2011.

4.19. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de registro y valoración 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de registro y valoración 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de registro y valoración 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante, entre las que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financieras de explotación de ambas, y en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

4.20. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se registran en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

- El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, y
- Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado.

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

La Sociedad no ha registrado activos no corrientes mantenidos para la venta durante 2011.

4.21. Operaciones interrumpidas

La sociedad reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen alguna de las siguientes características:

- Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.
- Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.
- Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separa en el estado de pérdidas y ganancias.

No se han registrado operaciones interrumpidas durante el ejercicio 2011.

5. INMOVILIZADO MATERIAL

5.1. El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2010	3.935.649,52	57.313.012,89	17.152,00	61.265.814,41
(+) Entradas o altas	7.163,17	450.948,33	0,00	458.111,50
(-) Salidas, bajas o reducciones	-1.918,64	0,00	0,00	-1.918,64
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2010	3.940.894,05	57.763.961,22	17.152,00	61.722.007,27
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2011	3.940.894,05	57.763.961,22	17.152,00	61.722.007,27
(+) Entradas o altas	0,00	499.770,41	0,00	499.770,41
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	-3.116.556,09	0,00	-3.116.556,09
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	17.152,00	-17.152,00	0,00
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2011	3.940.894,05	55.164.327,54	0,00	59.105.221,59
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2010	1.906.891,79	33.718.920,64		35.625.812,43
(+) Dotaciones a la amortización del ejercicio	87.313,45	4.277.224,36		4.364.537,81
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00		0,00
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2010	1.994.205,24	37.996.145,00		39.990.350,24
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2011	1.994.205,24	37.996.145,00		39.990.350,24
(+) Dotaciones a la amortización del ejercicio	119.353,09	3.306.752,02		3.426.105,11
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	17.152,00		17.152,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	0,00	-3.120.557,35		-3.120.557,35
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2011	2.113.558,33	38.199.491,67		40.313.050,00
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2010	0,00	0,00		0,00
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2010	0,00	0,00		0,00
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2011	0,00	0,00		0,00
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2011	0,00	0,00		0,00
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL DEL EJERCICIO 2011	1.827.335,72	16.964.835,87	0,00	18.792.171,59

5.2. Otra información

a) No se han incluido costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación como mayor valor de los activos ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

b) No se ha adquirido inmovilizado material a empresas del grupo y asociadas ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

c) No existen inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

d) No se han capitalizado gastos financieros ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

e) Las Inmovilizaciones materiales se presentan al coste de adquisición actualizado según la disposición Real Decreto Ley 7/1996, que dio lugar a una "Reserva de revalorización de 1.535.683,38€ euros.

En el ejercicio 1999, una vez comprobada dicha reserva se destinó a la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores.

f) No se han realizado correcciones valorativas por deterioro en el ejercicio 2011 ni en el ejercicio 2010.

g) No existe inmovilizado material que no se encuentre afecto directamente a la explotación en el ejercicio 2011 ni en el ejercicio 2010.

h) El importe de los bienes totalmente amortizados a cierre de ejercicio que se encuentran en uso asciende a:

Importe totalmente amortizado	2011	2010
Construcciones	0,00	0,00
Instalaciones técnicas	1.643.320,50	1.616.529,13
Maquinaria	514.637,55	398.303,64
Utillaje	354.342,64	352.494,53
Otras instalaciones	620.242,45	620.242,45
Mobiliario	164.448,06	164.448,06
Equipos para procesos de información	290.389,21	290.389,21
Elementos de transporte	21.427.003,55	17.007.389,55
Otro inmovilizado material	85.787,87	73.685,20
Total	25.100.171,83	20.523.481,77

El importe de los activos totalmente amortizados en el ejercicio 2011 ha sufrido un incremento importante con respecto a 2010 en su mayor parte por la amortización total de una partida de autobuses.

i) Bienes afectos a garantías y reversión

No existen elementos de inmovilizado material sujetos a garantías o reversión en el ejercicio 2011 ni en el ejercicio 2010.

j) Subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado material

La sociedad tiene concedidas subvenciones por un importe total de 5.457.145,27 euros (ver nota 14 de la memoria) por la inversión realizada en vehículos de plataforma baja, instalación de paneles electrónicos informativos en las marquesinas, inversiones para mejoras tecnológicas e instalación de postes de lectura y recarga de tarjetas sin contacto, y otras inversiones relacionadas con la actividad de la sociedad.

k) No existen compromisos firmes de compra ni de venta respecto al inmovilizado material ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

l) Arrendamientos financieros:

La Sociedad mantiene contratos de arrendamiento financiero de elementos de inmovilizado material por importe total de 15.817.295,00 euros, cuyo desglose se incluye en la Nota 7 de esta memoria.

m) Distinción para los elementos inmuebles del valor de la construcción y del terreno:

Elemento	Total
Terrenos	525.362,23
Construcciones	3.415.531,82
Total	3.940.894,05

n) No se han obtenido beneficios ni pérdidas por enajenación de inmovilizado material ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

o) La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.

p) En el ejercicio 2011 se ha realizado una donación de 26 autobuses que estaban totalmente amortizados a la Federación Dominicana de Municipios (FEDOMU) para su envío como ayuda humanitaria.

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

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

6.1. El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Investigación y Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2010	124.167,34	1.958,00	1.078.770,88	131.687,63	1.336.583,85
(+) Entradas o altas	76.431,06	0,00	17.312,13	0,00	93.743,19
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2010	200.598,40	1.958,00	1.096.083,01	131.687,63	1.430.327,04
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2011	200.598,40	1.958,00	1.096.083,01	131.687,63	1.430.327,04
(+) Entradas o altas	19.491,53	1.555,39	69.864,18	0,00	90.911,10
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2011	220.089,93	3.513,39	1.165.947,19	131.687,63	1.521.238,14
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2010	17.807,90	1.958,00	871.298,29	55.786,08	946.850,27
(+) Dotaciones a la amortización del ejercicio	29.968,28	0,00	179.012,25	31.156,38	240.136,91
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2010	47.776,18	1.958,00	1.050.310,54	86.942,46	1.186.987,18
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2011	47.776,18	1.958,00	1.050.310,54	86.942,46	1.186.987,18
(+) Dotaciones a la amortización del ejercicio	30.995,28	238,92	112.422,25	24.543,90	168.200,35
(-) Disminuciones por salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2011	78.771,46	2.196,92	1.162.732,79	111.486,36	1.355.187,53
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL DEL EJERCICIO 2011	141.318,47	1.316,47	3.214,40	20.201,27	166.050,61

6.2. Otra información

a) No existen elementos del inmovilizado intangible afectados a garantías y reversión ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

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

c) No se han adquirido elementos de inmovilizado intangible a empresas del grupo o asociadas ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

d) No existen inversiones en inmovilizado intangible situadas fuera del territorio español ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

e) No se han capitalizado gastos financieros ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

f) No se han practicado correcciones valorativas de cuantía significativa ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

g) No existe inmovilizado intangible que no se encuentre afecto directamente a la explotación ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

h) El importe de los bienes totalmente amortizados a cierre de ejercicio que se encuentran en uso asciende a:

Importe totalmente amortizado	2011	2010
Aplicaciones informáticas	107.309,69	107.309,69
Resto de elementos	247.319,53	247.319,53
Total	354.629,22	354.629,22

i) No existen subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado intangible ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

j) No existen compromisos firmes de compra ni de venta respecto al inmovilizado material ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

k) No se han obtenido beneficios ni pérdidas por enajenación de inmovilizado intangible ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

l) Se han producido desembolsos por investigación y desarrollo que se han reconocido como gasto durante el ejercicio, correspondientes a la puesta en marcha de dos proyectos de investigación por importe de 19.491,53 €.

m) No existen elementos de inmovilizado intangible con vida útil indefinida ni en el ejercicio 2010 ni en el ejercicio 2011.

6.3. Fondo de comercio:

La sociedad no registra en su balance ningún importe correspondiente a Fondo de Comercio.

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1. Arrendamientos financieros

a) Información de los arrendamientos financieros en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

Arrendamientos financieros: Información del arrendatario	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio	8.836.453,91	12.283.794,47
Gastos financieros devengados	255.854,51	290.666,37
Valor actual al cierre del ejercicio	15.817.295,00	23.442.418,24
Valor de la opción de compra	236.715,09	349.793,58

	Cuotas pendientes	
	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Hasta un año	2.579.365,18	3.457.216,02
Entre uno y cinco años	6.257.088,73	8.007.719,61
Más de cinco años	0,00	836.760,44

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

La sociedad estima que no va a percibir ningún importe al cierre del ejercicio, por subarrendos financieros no cancelables.

El importe por el que se ha reconocido inicialmente la totalidad de los activos ha sido por el valor actual de los pagos mínimos a realizar.

b) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento financiero.

A cierre del ejercicio 2011 la sociedad mantiene suscritos los siguientes contratos de arrendamientos financieros:

7.2. Arrendamientos operativos

- La información de los arrendamientos operativos que arrienda la Sociedad es la siguiente:

Arrendamientos Operativos: Información del arrendador	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
- Hasta un año	456.148,08	469.338,40
- Entre uno y cinco años	456.148,08 + IPC	469.338,40 + IPC
- Más de cinco años	456.148,08 + IPC	469.338,40 + IPC
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio	0,00	0,00

En estos arrendamientos se recogen los ingresos por arrendamientos de locales, oficinas, espacios de "máquinas vending", teléfonos públicos y espacios publicitarios, taquillas, etc, cuyos importes se irán actualizando cada año en función de la variación del I.P.C. anual.

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

Arrendamientos Operativos: Información del arrendatario	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
- Hasta un año	56.159,57	71.750,00
- Entre uno y cinco años	56.159,57 + IPC	71.750,00 + IPC
- Más de cinco años	56.159,57 + IPC	71.750,00 + IPC

En estos arrendamientos se recogen los gastos por arrendamientos de locales, antenas gps, fotocopiadoras, ordenadores, etc, cuyos importes se irán actualizando cada año en función de la variación del I.P.C. anual.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los créditos y débitos con la Hacienda Pública no se reflejarán en este apartado.

8.1. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa.

8.1.1. Información relacionada con el balance

a) Categorías de activos y pasivos financieros.

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

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

CATEGORIAS		CLASES							
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Creditos, Derivados y Otros		TOTAL	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
	- Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	55.352,12	53.189,54	55.352,12	53.189,54
	Activos disponibles para la venta.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de Cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	55.352,12	53.189,54	55.352,12	53.189,54

Partidas que se incluyen en 2011:

	Importe
Otros activos financieros	55.352,12
Total	55.352,12

a.2) Activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas:

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

		CLASES							
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Creditos, Derivados y Otros		TOTAL	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
CATEGORIAS	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
	- Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400.387,97	0,00	400.387,97
	Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	3.302.717,11	2.482.204,08	3.302.717,11	2.482.204,08
	Activos disponibles para la venta.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de Cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	3.302.717,11	2.882.592,05	3.302.717,11	2.882.592,05

Partidas que se incluyen en 2011:

	Importe
Anticipos de proveedores	106.396,00
Clientes	1.793.994,29
Deudores	970.189,75
Anticipos de personal	424.379,83
Otros activos financieros	7.757,24
Total	3.302.717,11

a.3) Pasivos financieros a largo plazo:

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

		CLASES							
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros		TOTAL	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
CATEGORIAS	Débitos y partidas a pagar	6.284.025,23	8.950.770,98	0,00	0,00	197.159,45	274.795,91	6.481.184,68	9.225.566,89
	Pasivos a valor razonable con cambios en PyG	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de Cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	6.284.025,23	8.950.770,98	0,00	0,00	197.159,45	274.795,91	6.481.184,68	9.225.566,89

Partidas que se incluyen en 2011:

	Importe
Deudas con entidades de crédito	26.936,50
Acreedores por arrendamientos financieros	6.257.088,73
Otros pasivos financieros	197.159,45
Total	6.481.184,68

a.4) Pasivos financieros a corto plazo:

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

CATEGORIAS	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros		TOTAL	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Débitos y partidas a pagar	2.658.864,89	3.537.975,35	0,00	0,00	4.266.568,78	3.906.903,09	6.925.433,67
Pasivos a valor razonable con cambios en PyG.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de Cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	2.658.864,89	3.537.975,35	0,00	0,00	4.266.568,78	3.906.903,09	6.925.433,67	7.444.878,44

Partidas que se incluyen en 2011:

	Importe
Deudas con entidades de crédito	79.499,71
Acreedores por arrendamientos financieros	2.579.365,18
Proveedores	1.387.449,03
Acreedores	538.433,93
Remuneraciones al personal	2.102.729,02
Otros pasivos financieros	237.956,80
Anticipos de clientes	-
Total	6.925.433,67

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

La sociedad no mantiene activos o pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones de categoría de instrumentos financieros durante el ejercicio 2011.

d) Clasificación por vencimientos

d.1) Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	VENCIMIENTO EN AÑOS			
	1	2 a 5 años	Más de 5	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones financieras	7.757,24	0,00	55.352,12	63.109,36
Créditos a terceros	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	7.757,24	0,00	55.352,12	63.109,36
Otras inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Anticipos a proveedores	106.396,00	0,00	0,00	106.396,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.188.563,87	0,00	0,00	3.188.563,87
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.793.994,29	0,00	0,00	1.793.994,29
Clientes, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudores varios	970.189,75	0,00	0,00	970.189,75
Personal	424.379,83	0,00	0,00	424.379,83
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	3.302.717,11	0,00	55.352,12	3.358.069,23

d.2) Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	VENCIMIENTO EN AÑOS						
	1	2	3	4	5	Más de 5	Total
Deudas	2.896.821,69	2.381.529,68	1.945.748,72	1.147.248,89	837.994,74	168.662,65	9.378.006,37
Obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	79.499,71	26.936,50	0,00	0,00	0,00	0,00	106.436,21
Acreeedores por arrendamiento financiero	2.579.365,18	2.326.096,38	1.945.748,72	1.147.248,89	837.994,74	0,00	8.836.453,91
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros	237.956,80	28.496,80	0,00	0,00	0,00	168.662,65	435.116,25
Deudas con empresas de grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreeedores comerciales no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.028.611,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.028.611,98
Proveedores	1.387.449,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.387.449,03
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreeedores varios	538.433,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	538.433,93
Personal	2.102.729,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.102.729,02
Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con características especiales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	6.925.433,67	2.381.529,68	1.945.748,72	1.147.248,89	837.994,74	168.662,65	13.406.618,35

e) Transferencias de activos financieros:

La Sociedad no ha realizado transferencias de activos financieros durante el ejercicio 2011.

f) Activos cedidos y aceptados en garantía

La sociedad no posee activos financieros cedidos o aceptados en garantía.

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

	Clases de activos financieros					
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Corrección valorativa por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión del deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas y reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+ / -) Traspasos y otras variaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Corrección valorativa por deterioro	0,00	0,00	0,00	64.650,12	0,00	64.650,12
(-) Reversión del deterioro	0,00	0,00	0,00	-64.650,12	0,00	-64.650,12
(-) Salidas y reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+ / -) Traspasos y otras variaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

h) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales
Durante el ejercicio no se han producido impagos de principal o intereses de ninguno de los préstamos.

i) Deudas con características especiales
No existen deudas con características especiales.

8.1.2. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

a) Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de activos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena y los ingresos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, se detallan en el siguiente cuadro:

CATEGORÍAS		Pérdidas o ganancias netas	Ingresos financieros por aplicación del tipo de interés efectivo
		Ejercicio 2011	Ejercicio 2011
CATEGORÍAS	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	3.145,69	0,00
	Préstamos y partidas a cobrar	7.949,86	0,00
	Activos disponibles para la venta	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	0,00	0,00
	TOTAL	11.095,55	0,00

b) El importe de pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena y los gastos financieros calculados por aplicación del método de interés efectivo se detalla en el siguiente cuadro:

CATEGORÍAS		Pérdidas o ganancias netas	Gastos financieros por aplicación del tipo de interés efectivo
		Ejercicio 2011	Ejercicio 2011
CATEGORÍAS	Débitos y partidas a pagar	258.945,59	0,00
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	0,00	0,00
	TOTAL	258.945,59	0,00

8.1.3. Otra información

a) Contabilidad de coberturas

La Sociedad no ha realizado operaciones de cobertura durante el ejercicio 2011.

b) Valor razonable

No existen diferencias significativas entre el valor razonable y el valor en libros de los diferentes activos y pasivos financieros mantenidos por la sociedad.

c) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

A efectos de presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

La Sociedad forma parte de un grupo por unidad de decisión en el que la sociedad dominante es el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga.

Forman parte de este mismo grupo las siguientes sociedades:

- **Festival de cine de Málaga e Iniciativas Audiovisuales, S.A.**

Objeto social: Favorecer la difusión y promoción de la Cinematografía Española, convirtiéndose para ello en punto de encuentro de sus diversos sectores profesionales, favoreciendo el intercambio de iniciativas y potenciando un mercado abierto para su industria.

Domicilio: C/ Ramos Marín, 2, 29012, Málaga

- **Málaga Deportes y Eventos, S.A.**

Objeto social: Proyección, promoción de la construcción, administración, gestión, desarrollo, conservación y mantenimiento de instalaciones deportivas polivalente y gestión de grandes eventos deportivos, espectáculos o actividades recreativas.

Domicilio: C/ Miguel Mérida Nicolich, 2 29004 Málaga.

- **Más Cerca, S.A.M.**

Objeto social: Prestar servicios asistenciales a los colectivos más desfavorecidos de la ciudad de Málaga.

Domicilio: c/ Concejal Muñoz Cerván, S/N, Módulo 2, 3ª planta, 29003 Málaga.

- **Parque Cementerio de Málaga, S.A.**

Objeto social: Actividades propias de cementerio y funeraria, con realización de servicios que en este sector se demanden.

Domicilio: Ctra. Colonia Santa Inés-Campanillas. Km 5, 29590, Málaga

- **Empresa de Limpiezas Municipales y Parque del Oeste, S.A.M.**

Objeto social: Dar servicio de limpieza a los colegios públicos y edificios municipales, además del mantenimiento del recinto del parque del Oeste y la explotación de locales de titularidad municipal ubicados tanto en el interior como en el exterior de dicho recinto.

Domicilio: Realenga de San Luis, 11, 29004, Málaga.

- **Empresa Municipal de iniciativas y actividades empresariales de Málaga, S.A. y Palacio de Ferias y Congresos**

Objeto social: Promoción, desarrollo, ayuda y participación, financiera o no, en todas aquellas empresas, existentes o de nueva creación y actividades, de índole económica o social que potencien la generación de empleo, riqueza o bienestar social en la Ciudad de Málaga

Domicilio: Plaza Jesús El Rico, 1, 29012 Málaga

En cuanto al Palacio de Congresos:

Objeto Social: Organizar ferias comerciales generales y monográficas, congresos, exposiciones comerciales y técnicas, así como actividades comerciales y técnicas de cualquier tipo directamente relacionadas con las descritas anteriormente.

Domicilio: Avd. Ortega y Gasset, 201 Palacio de Feria y Congresos, 29006 Málaga.

• **Empresa Municipal de Aguas, S.A.**

Objeto social: gestión y administración del ciclo integral del agua en la Ciudad de Málaga y su término municipal con destino a usos domésticos, industriales o urbanos de cualquier tipo.

Domicilio: Plaza general Torrijos, 2 Edif. Hospital Noble 29016 Málaga

• **Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.**

Objeto social: La colaboración en la acción material de la retirada de vehículos indebidamente aparcados en la vía pública y/o vehículos que se encuentren abandonados en la misma, y su traslado al depósito municipal, así como en la utilización de aparatos inmovilizadores de vehículos en las referidas vías, de acuerdo con las órdenes y las instrucciones de la Policía Local y, de conformidad con las Ordenanzas Municipales

Domicilio: Plaza La Alcazaba, 2 y 3 , 29012, Málaga

• **Teatro Cervantes de Málaga, S.A.M.**

Objeto social: Potenciar el conocimiento y la difusión de las artes escénicas

Domicilio: c/Ramos Marín, s/n, Málaga.

• **Empresa Municipal de Gestión de Medios de Comunicación, S.A.**

Objeto Social: Servicios de radiodifusión, servicios de enlace y transmisión de señales de televisión.

Domicilio: Avd. Ortega y Gasset, 201 Palacio de Feria y Congresos 5ª Planta, 29006 Málaga.

• **Sociedad Municipal de Viviendas de Málaga, S.L.**

Objeto Social: Adquisición, promoción y enajenación de suelo, promoción de viviendas con algún tipo de protección y adjudicación de las mismas tanto en venta como en alquiler, administración y gestión de viviendas en alquiler, y rehabilitación de edificios según líneas de actuación.

Domicilio: C/ Saint Exupery, 22. 29007 Málaga

d) Otro tipo de información

d.1) Compromisos firmes de compra y venta de activos financieros

No existen compromisos firmes de compra o venta de activos financieros a cierre del ejercicio.

d.2) Importe disponible en las líneas de descuento, así como las pólizas de crédito con sus límites respectivos.

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
UNICAJA	2.500.000,00 €	0,00	2.500.000,00 €

d.3) Importe de las deudas con garantía real
A cierre del ejercicio 2011 no existen deudas con garantía real.

8.2. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

No se han imputado pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de activos financieros a patrimonio neto durante el ejercicio 2011, distintos de los que hemos reflejados anteriormente.

8.3. Fondos propios

a) Capital suscrito

El Capital Social está representado por 8 acciones nominativas, totalmente suscritas y desembolsadas por el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga, según el siguiente detalle:

Clase y serie	Valor nominal
Número 1	895.820,86
Serie B	237.087,40
Serie C	145.571,02
Serie D	275.269,12
Serie E	4.156.231,81
Serie F	276.783,70
Serie G	1.535.097,73
Serie H	3.010.958,98
Total	10.532.820,62

Se ha procedido a contabilizar la reducción de capital social por un importe de 3.189.850,48 Euros, con la finalidad de compensar el mayor coste de explotación del ejercicio 2008, dicha reducción se ha escriturado e inscrito en el Registro Mercantil en el ejercicio 2011.

b) Ampliaciones y reducciones de capital en curso

A cierre del ejercicio 2011 se acordó realizar una ampliación y reducción de capital por un importe de 2.036.468,36 Euros para compensar la totalidad de las pérdidas del ejercicio 2010.

c) Existen las siguientes circunstancias que restringen la disponibilidad de las reservas:

Reserva Legal

El 10% de los beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o la ampliación de Capital por la parte que exceda del 10% del Capital ya aumentado. No está totalmente constituida a la fecha de cierre del ejercicio.

Prima de emisión

La prima de emisión es de libre distribución.

Reservas

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y solo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda el 10% del capital ya aumentado.

Acciones propias

La Sociedad no tiene acciones propias.

9. EXISTENCIAS

La composición de las existencias al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Comerciales	0,00	0,00
Materias primas y otros aprovisionamientos	586.714,82	534.937,43
Productos en curso	0,00	0,00
Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00	0,00
Anticipos a proveedores	106.396,00	116.791,93
Total	693.110,82	651.729,36

No se han producido correcciones valorativas por deterioro de las existencias durante el ejercicio 2011 ni 2010.

No se han capitalizado gastos financieros en las existencias durante el ejercicio 2011 ni 2010.

No existen compromisos firmes de compra y venta y contratos de futuro o de opciones sobre existencias a cierre del ejercicio 2011 ni 2010.

No existen circunstancias que afecten a la titularidad o disponibilidad de las existencias.

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

10. SITUACION FISCAL

10.1. Saldos con las Administraciones Públicas

a) La composición de los saldos con las Administraciones Públicas es:

Deudor	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Hacienda Pública deudora por deudora por IVA	51.794,34	112.476,95
Hacienda Pública, deudora por subvenciones concedidas	280.087,50	0,00
Hacienda Pública deudora por devolución de Impuestos	152.243,88	158.471,85
Hacienda Pública, IVA soportado	28.830,60	0,00
Total	512.956,32	270.948,80

Acreeedor	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-10,94	-10,94
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	513.984,29	532.035,56
Hacienda Pública, acreedora por IS	40,01	0,00
Organismos de la Seguridad Social	910.682,68	918.510,68
Total	1.424.696,04	1.450.535,30

10.2. Impuestos sobre beneficios

a) Explicación de la diferencia que exista entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal):

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2011			Importe del ejercicio 2011		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-50.764,76			0,00		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias permanentes	600,00	0,00	600,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias temporarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Base imponible (resultado fiscal)	-50.164,76			0,00		

b) Desglose del gasto/ingreso por impuesto sobre beneficio en el ejercicio 2011:

	1. Impuesto corriente	2. Variación del impuesto diferido				3.Total (1 + 2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A operaciones continuadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imputación a patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	663.228,18	663.228,18

Desglose del gasto/ingreso por impuesto sobre beneficio en el ejercicio 2010:

	1. Impuesto corriente	2. Variación del impuesto diferido				3.Total (1 + 2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A operaciones continuadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imputación a patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	196.618,25	196.618,25

c) Importe y plazo de aplicación de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y otros créditos fiscales:

Las pérdidas compensables con beneficios futuros presentan el siguiente detalle:

Ejercicio	Importe de la base	Pendiente de aplicación	Periodo de vigencia
1995	84.328,29	83.081,30	2013
1996	4.408,45	4.408,45	2014
2008	3.922.823,84	3.922.823,84	2026
2010	2.036.468,36	2.036.468,36	2028
2011	50.164,76	50.164,76	2029
Total	6.098.193,70	6.096.946,71	

La empresa se encuentra bonificada en un 99%, según el artículo 34 del Real Decreto Legislativo 4/2004 de 5 de marzo.

d) Identificación de diferencias permanentes

Se han registrado diferencias permanentes en el impuesto de sociedades, referentes a multas que se le han impuesto a la Sociedad.

e) Cambios en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior

No se han producido cambios en los tipos impositivos aplicables respecto al ejercicio anterior.

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

10.3. Otros tributos

No existen circunstancias de carácter significativo en relación con otros tributos.

11. INGRESOS Y GASTOS

11.1. El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
1. Consumo de mercaderías	0,00	0,00
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	0,00	0,00
- Nacionales	0,00	0,00
- Adquisiciones intracomunitarias	0,00	0,00
- Importaciones	0,00	0,00
b) Variación de existencias	0,00	0,00
2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles	9.859.610,52	8.356.314,96
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	9.911.387,91	8.370.935,06
- nacionales	9.908.597,66	8.366.827,38
- adquisiciones intracomunitarias	2.790,25	4.107,68
- importaciones	0,00	0,00
b) Variación de existencias	-51.777,39	-14.620,10
3. Cargas sociales	10.005.624,12	9.989.614,10
a) Seguridad social a cargo de la empresa	9.700.080,23	9.684.128,86
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones	0,00	0,00
c) Otras cargas sociales	305.543,89	305.485,24
4. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios	0,00	0,00
5. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados"	11.878,69	0,00
6. Gastos asociados a una reestructuración	0,00	0,00

11.2. No se han producido ventas de bienes o prestaciones de servicios por permuta de bienes no monetarios y servicios.

11.3. Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida "Otros resultados", ascienden a 11.878,69 euros, y se corresponden con regularizaciones de saldos con entidades de crédito.

12. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

12.1. La Sociedad no mantiene recogidas en su balance provisiones por posibles contingencias.

12.2. Con fecha 8 de octubre de 1991, la Unidad Regional de Inspección de Andalucía levantó un acta, firmada en disconformidad por la Sociedad, correspondiente a la Licencia Fiscal de actividades comerciales e industriales del período 1986 a 1991 por un importe de 174.868,62 Euros.

En el ejercicio 2002, al Sociedad cancela en concepto de principal y recargo de apremio 208.141,89 Euros, sin pagarse los intereses de demora.

La Sociedad no tiene provisión alguna dotada por este concepto, ya que debido al tiempo transcurrido sin que la deuda haya sido reclamada, no considera que pueda derivarse ningún pasivo adicional procedente de la misma. Por ello, la sociedad va a proceder a realizar los procedimientos adecuados para su cancelación.

La Sociedad mantiene aval por importe de 184.619,98 euros por este concepto.

12.3. Con fecha 27 de septiembre de 1995 se dicta Providencia de Apremio contra la Sociedad por una liquidación girada en su día por el concepto de Actos Jurídicos Documentados, por la ampliación de capital realizada en 1993. Dicha liquidación que asciende a un importe de 90.447,28 Euros, fue recurrida por la Sociedad. Las reclamaciones y recursos interpuestos con motivo de dicha liquidación finalizaron por sentencia firme y definitiva dictada el 20 de junio de 2000 por la Sala de lo contencioso-administrativo de la Audiencia Nacional, no habiéndose liquidado la deuda.

La Sociedad no tiene provisión alguna dotada por este concepto, ha prescrito la deuda según la resolución del Servicio de Recaudación de la Conserjería de Economía y Hacienda, ya que según la Sentencia de la Junta de Andalucía, ha prescrito la deuda. Por ello, la sociedad va a proceder a realizar los procedimientos adecuados para su cancelación.

La Sociedad mantiene aval por importe de 123.633,98 euros por este concepto.

12.4. La Sociedad tiene entregados avales ante diversos organismos y empresas concedidos por entidades de crédito, según el siguiente detalle:

Banco	Aval	Organismo avalado
Santander	1.200,00	Tarjeta Campsa compra combustible
Sabadell	123.633,98	I. Transmisiones Patrimoniales Junta Andalucía
Unicaja	184.619,98	Sala contencioso administrativo licencia fiscal 1986-1991
Unicaja	1.200,00	Tarjeta Repsol compra combustible
Unicaja	513.000,00	Línea de confirming (ofertas vigentes)
BBVA	113.987,20	Ministerio Industria, Turismo y comercio curso tecnología de la información
	937.641,16	

13. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE Y DERECHO DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

La información medio ambiental se describe en el siguiente cuadro:

Descripción del concepto	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
A) ACTIVOS DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL	490.912,99	579.269,48
1. Valor contable	853.854,31	853.854,31
2. Amortización acumulada	362.941,32	274.584,83
3. Correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00
B) GASTOS INCURRIDOS PARA LA MEJORA Y PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE	28.678,61	17.370,86
C) RIESGOS CUBIERTOS OR LAS PROVISIONES PARA ACTUACIONES MEDIOAMBIENTALES	0,00	0,00
D) INVERSIONES DEL EJERCICIO POR RAZONES MEDIAMBIENTALES	0,00	41.309,59
E) COMPENSACIONES A RECIBIR DE TERCEROS	0,00	0,00

Los activos de naturaleza medioambiental se componen de una planta de biodiesel, dos autobuses eléctricos, dos autobuses de gas natural, tres vehículos auxiliares eléctricos/híbridos y placas solares.

El Consejo de Administración de la Sociedad citada, manifiesta que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de emisión de gases de efecto invernadero que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

14. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

14.1. El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
- Que aparecen en el patrimonio neto del balance	2.033.735,59	1.596.205,82
- Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (Incluidas las subvenciones de explotación incorporadas al resultado)	25.679.450,81	24.599.299,19

Las subvenciones imputadas a la cuenta de pérdidas y ganancias está compuesto por:

- subvenciones, donaciones y legados a la explotación por un importe de 24.975.850,00€, son concedidas por el Ayuntamiento para financiar el déficit de explotación,
- subvenciones, donaciones y legados de capital transferidos al resultado del ejercicio por un importe de 644.099,90€, se debe al traspaso a resultado de las subvenciones concedidas para adquirir activos y
- otras subvenciones, donaciones y legados transferidos al resultado del ejercicio por un importe de 59.500,91€, que han sido concedidas para financiar gastos específicos.

14.2. El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones, se desglosa en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Saldo al inicio del ejercicio	1.596.205,82	2.054.982,25
(+) Recibidas en el ejercicio	477.902,40	11.157,18
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	0,00	0,00
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-703.600,81	-469.933,61
(-) Importes devueltos	0,00	0,00
(+/-) Otros movimientos	663.228,18	0,00
Saldo al cierre del ejercicio	2.033.735,59	1.596.205,82
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	0,00	0,00

14.3. El detalle de las subvenciones de capital, recibidas por la sociedad, vigentes en el ejercicio 2011 es el siguiente:

Fecha recepción	Importe obtenido	Amortización anual neta	Organismo	Destino subvención
2001	144.242,91	14.424,72	INSERSO-FEMP	Inversión
2002	177.298,57	17.729,88	INSERSO-FEMP	Inversión
2004	243.409,86	24.341,04	INSERSO-FEMP	Inversión
2004	311.236,11	31.123,56	Ayuntamiento de Málaga	Inversión
2005	25.862,07	1.724,40	Ayuntamiento de Málaga	Inversión
2005	158.833,99	15.883,44	Ayuntamiento de Málaga-Interreg	Inversión
2005	84.141,68	8.414,16	INSERSO-FEMP	Inversión
2005	355.761,09	57.415,32	Ayuntamiento de Málaga	Inversión
2005	71.071,35	7.107,12	Ayuntamiento de Málaga	Inversión
2006	200.000,00	40.000,38	Ayuntamiento de Málaga Hastus	Inversión
2006	1.767.530,00	176.753,04	Ayuntamiento de Málaga	Inversión
2006	60.101,20	6.010,08	INSERSO-FEMP	Inversión
2006	185.876,22	34.350,48	Consorcio Transporte	Inversión
2004	42.070,84	8.414,16	Consorcio Transporte	Inversión
2007	176.753,00	17.675,30	Ayuntamiento de Málaga	Inversión
2007	207.349,14	20.734,92	INSERSO-FEMP	Inversión
2008	102.679,02	20.535,84	Consorcio Transporte	Inversión
2008	120.847,32	12.084,72	Ayuntamiento de Málaga- Interreg	Inversión
2008	9.015,18	901,54	Femp	Inversión
2009	44.308,00	8.861,64	AGENCIA ANDALUZA ENERGÍA	Inversión
2009	262.890,80	52.578,12	CONSORCIO TRANSPORTES	Inversión
2009	50.000,00	5.000,04	AGENCIA ANDALUZA ENERGÍA	Inversión
2009	246.414,92	20.534,52	INSERSO-FEMP	Inversión
2010	4.062,00	406,20	Conserjería Innovación y Ciencia	Inversión
2010	5.265,00	1.053,00	Conserjería Innovación y Ciencia	Inversión
2011	400.125,00	40.042,28	CONSORCIO DE TRANSPORTES	Inversión
Total	5.457.145,27	644.099,90		

14.4. La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones.

15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos posteriores que pongan de manifiesto circunstancias que ya existiesen en la fecha de cierre del ejercicio y que por aplicación de la norma de registro y valoración, hayan supuesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran las cuentas anuales. Tampoco se han producido hechos posteriores que no habiendo supuesto ajuste en las cuentas anuales adjuntas impliquen que la memoria ser modificada de acuerdo con dicho. No se han producido hechos posteriores que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

16.1. Las operaciones realizadas con partes vinculadas son las siguientes:

Operaciones con partes vinculadas		Entidad dominante	Otras empresas del grupo
2010	Importe facturado por prestaciones de servicios	719.781,35	59.280,29
2011	Importe facturado por prestaciones de servicios	808.909,02	63.216,67

Además se han recibido subvenciones de explotación por parte de socio único durante el ejercicio 2011 por importe total de 24.975.850,00 Euros.

16.2. Información sobre el importe de los sueldos, dietas y remuneraciones de cualquier clase devengadas en el curso del ejercicio por el personal de alta dirección y los miembros del consejo de administración.

Como alta dirección, en la empresa no existe la figura del Consejero Delegado que perciba sueldos, dietas ni otro tipo de remuneraciones.

Asimismo, el Presidente tampoco percibe ningún tipo de remuneración, indemnización por cese u otro tipo, ni tiene anticipos o créditos concedidos.

16.3. Los administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.1 de la Ley de Sociedades de Capital.

17. OTRA INFORMACIÓN

17.1. Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, expresado por categorías y sexos:

	Total	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres
	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio
	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Personal de dirección de la empresa	5	5	0	5	5	0
Personal superior y técnicos	26,97	16,95	10,02	27	17	10
Empleados de tipo administrativo	17,73	8	9,73	15	5	10
Resto de personal cualificado	678,91	640,66	38,25	676	640	36
Trabajadores no cualificados	72,34	70,49	1,85	79	76	3
Resto estación de autobuses	7,93	4,93	3	8	5	3
Total personal al término del ejercicio	808,88	746,03	62,85	810	748	62

17.2. La Sociedad no ha emitido valores admitidos a cotización.

17.3. Importe de los honorarios del auditor en el ejercicio 2010 y 2011.

	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Honorarios cargados por auditoría de cuentas	16.741,00	16.477,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	5.265,00	5.182,00
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal	0,00	0,00
Otros honorarios por servicios prestados	0,00	0,00
Total	22.006,00	21.659,00

17.4. La Sociedad pertenece a un conjunto de sociedades sometidas a una unidad de decisión, formada por aquellas sociedades en las que el socio es el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga.

Las Cuentas Anuales de la sociedad de mayor activo de este grupo se depositan en el Registro Mercantil de Málaga.

18. INFORMACIÓN SEGMENTADA

18.1. Cifra de negocios por categoría de actividades

Descripción de la actividad	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Transporte urbano	28.700.845,07	27.320.395,55
Estación de autobuses	2.366.296,50	1.961.406,71
Total	31.067.141,57	29.281.802,26

18.2. Cifra de negocios por mercados geográficos

Descripción del mercado geográfico	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Nacional, total:	31.067.141,57	29.281.802,26
Resto Unión Europea, total:	0,00	0,00
Resto del mundo, total:	0,00	0,00
Total	31.067.141,57	29.281.802,26

19. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales en el ejercicio 2011, es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre de balance			
	2011		2010	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	21.524.352,34	100%		
Resto				
Total pagos del ejercicio	21.524.352,34	100%		
PMPE (días)	85			
Aplazamiento que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal				

La empresa realiza los pagos dentro del periodo establecido en la ley, 85 días.

En las cuentas anuales del ejercicio 2011 no se presenta información comparativa correspondiente a los pagos del ejercicio y al plazo medio ponderado excedido (dado que en 2010 no se exigía detallar dicha información), calificándose las cuentas anuales como iniciales a estos excluidos efectos en lo que se refiere a la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad.

EMPRESA MALAGUEÑA DE TRANSPORTES S.A.M.

INFORME DE GESTION

Ejercicio anual cerrado al 31 de Diciembre de 2.011

El ejercicio económico del año 2.011 de la Empresa Malagueña de Transportes S.A., empresa de servicio a los ciudadanos de Málaga, se ha visto afectado como en otros sectores por la crisis económica, no solo por el coste del combustible, sino que además ha cambiado el uso de los títulos de transportes habitualmente usados por otros más económicos, adaptándose a las necesidades reales de los ciudadanos.

No obstante, se ha conseguido alcanzar la cifra record de 46.527.740 viajeros lo que ha supuesto un incremento del 1,88% con respecto a la cifra del año anterior

Se ha seguido realizando esfuerzos en la mejora de la racionalización de la oferta, que ha supuesto de un lado seguir aumentando la confianza de nuestros clientes en cuanto a puntualidad y frecuencia se refiere, y de otro, la captación de nuevos usuarios, que ha conseguido que se suavice en parte el impacto de la crisis. No obstante esto no ha impedido que el volumen de recaudación por los viajeros haya disminuido un 0,50% sobre la cifra presupuestada

El alto precio ya mencionado del combustible, materia prima fundamental para nosotros, que durante 2011 se ha visto incrementado en el 12,78% con respecto al año 2010, junto con la subida del IPC del 2,4% que afectó a todos los materiales de repuestos y mantenimiento y servicios contratados entre otros, ha tenido como consecuencia que se haya llegado a una desviación en el transporte urbano de un 1,85% del gasto sobre el presupuestado por el total de todos los conceptos.

De otro lado, el mayor uso antes apuntado, de tarjetas de transbordo, de estudiantes, jóvenes y jubilados en detrimento de otros títulos de transportes, ha influido en una ligera desviación sobre nuestra recaudación presupuestada, aunque hay que señalar que al ser la EMT una empresa de marcado carácter social esa migración hacia tarifas más económicas se considera un efecto positivo en la ciudad.

Por todo ello, la cobertura de los gastos por los ingresos consolidados ha alcanzado el 57,31%, mejorando al ejercicio anterior y la aportación del Excmo. Ayuntamiento mediante la correspondiente subvención a la explotación ha alcanzado la cifra de 24,97 millones de euros

Ni que decir tiene, que estas subvenciones para cubrir el desfase entre los gastos y los ingresos es ocasionado por la política social del Ayuntamiento de Málaga de establecimiento de billetes a coste reducido en el transporte urbano, como son las tarjetas mensuales y bonos, transbordos gratuitos, tarjetas de estudiantes y jóvenes, la gratuidad del bono de jubilado, bonos especiales para personas con movilidad reducida y en situación de paro, entre otros.

En cuanto al resto del comportamiento de los gastos, debido a una contención de los mismos y a una mejor gestión de los recursos, ha permitido, desarrollar nuevos medios que mejoren la calidad del servicio en cuanto frecuencia y puntualidad y la búsqueda de medios de pago que hagan más cómodo el utilizar el servicio de transporte urbano.

La distribución porcentual de dichos gastos son del 16,84% de repuestos de vehículos y combustibles, 68,55% de gastos de personal, 1,99% de seguros, 6,14 % de amortizaciones del propio inmovilizado, el 0,46% los intereses por la compra de vehículos y el 6,02 % restante se lo reparten los gastos de vigilancia, limpieza recaudación y suministros entre otros.

Como apuntábamos con anterioridad, al ser un servicio público a los ciudadanos de Málaga, recibe subvención por parte del Ayuntamiento al objeto de poder cancelar sus pasivos y realizar sus activos en el curso normal de sus operaciones. La capacidad de la Sociedad para ello y para poder continuar su actividad, se encuentra condicionada al cobro de dichas subvenciones, como empresa en funcionamiento.

En cuanto a la Estación de Autobuses Interurbana, el aumento de la facturación tanto a las distintas empresas concesionarias como a los negocios instalados, ha supuesto un 10,06% sobre la cifra presupuestada.

Dicha explotación, como actividad diferenciada de la principal que es el transporte urbano, sigue con su tendencia de años anteriores, de arrojar resultados positivos en su Cuenta de Resultados, beneficios que compensan parte de los déficits subvencionables por el Ayuntamiento de Málaga.

De otro lado, la empresa mantiene los certificados ya obtenidos de:

Sistema de Gestión de Seguridad y Salud Laboral

Sistema de Gestión Medioambiental

Sistema de Gestión de la Calidad

Validación Declaración Medioambiental

Consiguiendo además el Certificado de Excelencia Nivel +500 (Sello de Oro) a nivel nacional del Ministerio de la Presidencia, así como la implantación de un Plan de Igualdad en la empresa

Al no haberse obtenido beneficios en la cuenta de Perdidas y Ganancias consolidada de la Sociedad, no procede a la distribución del resultado de la misma.

Con posterioridad al cierre del ejercicio no se han producido acontecimientos relevantes que pudieran alterar la situación económica reflejada en la Memoria.

La previsión de la economía nacional hace que mantengamos esperanzas de mantener una evolución si no positiva, al menos de mantenimiento de nuestra actividad, si bien, debemos ser cautos debido a las posibles variables que puedan afectar de forma sensible al sector en el que operamos.

La Sociedad ha desarrollado actividades de investigación y desarrollo propias de su actividad a lo largo del ejercicio, no ejerciendo ningún otro tipo de investigación y desarrollo.

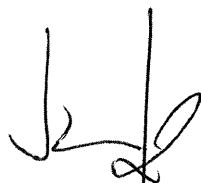
Del mismo modo, no se han realizado operaciones con acciones propias ni existen riesgos e incertidumbres a los que se deba enfrentar la Sociedad, diferentes a los descritos en la memoria.

Málaga, 30 de Marzo de 2.012

El Consejo de Administración de Empresa Malagueña de Transportes, S.A.M., en su sesión celebrada en el día de hoy, formula las cuentas anuales y el informe de gestión anual correspondiente al ejercicio cerrado en fecha 31 de diciembre de 2011.

El balance de situación se recoge en el anverso de 5 hojas, la cuenta de Pérdidas y Ganancias se recoge en el anverso de 2 hojas, el Estados de Cambios en el Patrimonio Neto se recoge en el anverso de 6 hojas, el Estado de Flujos de Efectivo se recoge en el anverso de 3 hojas, la memoria se extiende en anverso de 50 hojas de papel común a una sola cara (numeradas del 1 al 50) y el informe de gestión anual se recoge en el anverso de 3 hojas de papel común a una sola cara (numeradas del 51 al 53), todas ellas debidamente firmadas por la Secretaria no consejera del Consejo de Administración para su identificación, en cumplimiento de la legislación vigente.

Málaga, 30 de Marzo de 2012.




Fdo.: D. Raúl López Maldonado
D.N.I. 25.692.645-N



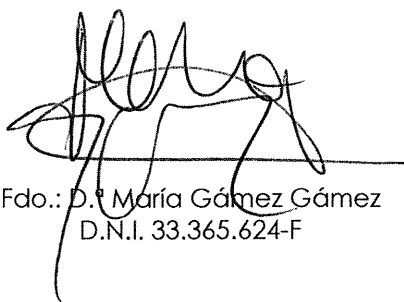
Fdo.: D. Julio Andrade Ruiz
D.N.I. 33.370.152-G



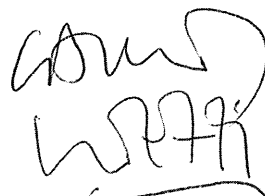
Fdo.: D.ª Mª del Mar Martín Rojo
D.N.I. 53.684.416-R



Fdo.: D. Mario Cortés Carballo
D.N.I. 75.707.072-L



Fdo.: D.ª María Gámez Gámez
D.N.I. 33.365.624-F



Fdo.: D. Carlos Hernández Pezzi
D.N.I. 51.438.088-Z



Fdo.: D. José Manuel Soto Rodríguez
D.N.I. 24.844.401-P

Fdo.: D. Eduardo E. Zorrilla Díaz
D.N.I. 33.359.712-Y