RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
EMITIDO POR AUDITOR INDEPENDIENTE
CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

LILLO, AUDITORES ASOCIADOS, S.L.

TEL: (91) 319.42.62
FAX: (91) 308.20.79

CLAUDIO COELLO, 88
28006 - MADRID

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, 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 terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de ingresos es un criterio clave para la determinación del resultado de las operaciones de la Sociedad. Vinculados a este criterio se encuentran principalmente los epígrafes de deudores comerciales y subvenciones registradas dentro del epígrafe de Patrimonio Neto que representan una parte muy relevante

del total del balance de la Sociedad.

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido en el entendimiento y evaluación de los controles relevantes para estos procesos, obtención de confirmaciones externas para una muestra significativa de los deudores comerciales, realizando pruebas alternativas para las confirmaciones no recibidas y su correcta presentación en las cuentas anuales. Adicionalmente, hemos realizado pruebas analíticas para evaluar la imputación de las subvenciones de capital a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los desgloses relacionados con el reconocimiento de ingresos se encuentran recogidos principalmente en las notas 9.1 y 17 de la memoria anual adjunta.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que

LILLO, AUDITORES ASOCIADOS, S. L.
Registro Mercantil de Madrid, Tomo 11.358,
Libro 0, Folio 153, Hoja M-178.461, Insc. 1ª
CIF B-81513210
Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas (ROAC): S1064

influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Jorge Hernández Arrecubieta
Socio Auditor inscrito en el R.O.A.C. nº 15.210
Madrid, 5 de abril 2018

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

LILLO, AUDITORES ASOCIADOS, S.L.

Año 2018 Nº 01/18/00746
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

BORRADOR PARA SU REVISIÓN SUJETO A CAMBIOS

RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR AUDITOR INDEPENDIENTE CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

LILLO, AUDITORES ASOCIADOS, S.L.

TEL: (91) 319.42.62
FAX: (91) 308.20.79

CLAUDIO COELLO, 88
28006 – MADRID

BORRADOR PARA SU REVISIÓN SUJETO A CAMBIOS

XXXX

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, 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 terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de ingresos es un criterio clave para la determinación del resultado de las operaciones de la Sociedad. Vinculados a este criterio se encuentran principalmente los epígrafes de deudores comerciales y subvenciones registradas dentro del epígrafe de Patrimonio Neto que representan una parte muy relevante

del total del balance de la Sociedad.

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido en el entendimiento y evaluación de los controles relevantes para estos procesos, obtención de confirmaciones externas para una muestra significativa de los deudores comerciales, realizando pruebas alternativas para las confirmaciones no recibidas y su correcta presentación en las cuentas anuales. Adicionalmente, hemos realizado pruebas analíticas para evaluar la imputación de las subvenciones de capital a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los desgloses relacionados con el reconocimiento de ingresos se encuentran recogidos principalmente en las notas 9.1 y 17 de la memoria anual adjunta.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que

influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Jorge Hernández Arrecubieta
Socio Auditor inscrito en el R.O.A.C. nº 15.210
Madrid, XX de XXXXX 2018

Balance de situación

Empresa: **RIVAS-VACIAMADRID E.M.S., S.A.**

ACTIVO

	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2017 (Euro)	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2016 (Euro)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**12.342.265,09**	**11.709.350,22**
I. Inmovilizado Intangible	**13.692,59**	**20.090,82**
201**** Desarrollo	80.068,08	80.068,08
280**** Amortización acumulada del inmovilizado	-80.068,08	-80.068,08
5. Aplicaciones informáticas	13.692,59	20.090,82
206**** Aplicaciones informáticas	81.074,65	80.608,04
280**** Amortización acumulada del inmovilizado	-67.382,06	-60.517,22
II. Inmovilizado Material	**11.888.298,22**	**11.239.443,44**
1. Terrenos y construcciones	9.891.112,11	10.150.889,33
210**** Terrenos y bienes naturales	3.605.911,90	3.605.911,90
211**** Construcciones	8.688.002,03	8.688.002,03
281**** Amortización acumulada del inmovilizado	-2.402.801,82	-2.143.024,60
2. Instalaciones técnicas y otro inm.material	1.997.186,11	1.088.554,11
212**** Instalaciones técnicas	771.395,11	771.395,11
213**** Maquinaria	6.469.013,62	5.483.681,02
214**** Utillaje	332.178,92	287.870,21
215**** Otras instalaciones	2.039.954,27	2.039.954,27
216**** Mobiliario	363.240,09	339.707,95
217**** Equipos para procesos de información	76.658,11	106.036,47
218**** Elementos de transporte	293.815,41	293.815,41
219**** Otro inmovilizado material	378.758,46	181.152,62
281**** Amortización acumulada del inmovilizado	-8.727.827,88	-8.415.058,95
V. Inversiones financieras a L/P	**440.274,28**	**449.815,96**
5. Otros activos financieros	440.274,28	449.815,96
258**** Imposiciones a largo plazo	437.571,97	447.113,65
260**** Fianzas constituidas a largo plazo	2.702,31	2.702,31
B) ACTIVO CORRIENTE	**2.479.807,64**	**1.723.690,61**
II. Existencias	**171.794,46**	**245.140,24**
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	171.794,46	245.140,24
b) Materias primas y otros aprov. C/P	171.794,46	245.140,24
320**** Elementos y conjuntos incorporables	115.465,44	179.597,44
321**** Combustibles	15.144,27	3.891,11
322**** Repuestos	41.184,75	61.651,69
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	**1.420.442,25**	**782.642,42**
1. Clientes ventas y prestaciones servicios	132.507,14	111.191,45
b) Clientes ventas y prestación servicios C/P	132.507,14	111.191,45
430**** Clientes	132.507,14	111.191,45
4. Personal	11.081,67	9.488,18
460**** Anticipos de remuneraciones	11.081,67	9.488,18
5. Activos por impuesto corriente	1.834,35	891,70
470**** Hacienda Pública Deudora por Diversos C	1.834,35	891,70
6. Otros créditos con las Admin. Públicas	1.275.019,09	661.071,09
470**** Hacienda Pública Deudora por Diversos C	1.275.019,09	649.170,97
471**** Organismos de la Seguridad Social, deud		11.900,12
V. Inversiones financieras a C/P	**1.500,00**	
5. Otros activos financieros	1.500,00	
565**** Fianzas constituidas a corto plazo	1.500,00	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv.	**886.070,93**	**695.907,95**
1. Tesorería	886.070,93	695.907,95
570**** Caja, euros	969,98	871,77
572**** Bancos e instituciones de crédito c/c v	885.100,95	695.036,18
TOTAL ACTIVO (A + B)	**14.822.072,73**	**13.433.040,83**

Balance de situación

Empresa: **RIVAS-VACIAMADRID E.M.S., S.A.**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2017 (Euro)	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2016 (Euro)
A) PATRIMONIO NETO	**10.164.298,42**	**8.835.569,73**
A-1) Fondos propios	**4.515.464,99**	**4.227.760,21**
I. Capital	**3.960.000,00**	**3.960.000,00**
1. Capital escriturado	3.960.000,00	3.960.000,00
100**** Capital social	3.960.000,00	3.960.000,00
III. Reservas	**267.760,21**	**169.206,45**
1. Legal y estatutarias	44.128,03	34.272,65
112**** Reserva legal	44.128,03	34.272,65
2. Otras reservas	**223.632,18**	**134.933,80**
a) Reservas	223.632,18	134.933,80
113**** Reservas voluntarias	223.632,18	134.933,80
VII. Resultado del ejercicio	**287.704,78**	**98.553,76**
Cuenta Pérdidas y Ganancias (129)		98.553,76
129**** Resultado del ejercicio		98.553,76
Ingresos/Gastos pendiente cierre	287.704,78	
602**** Compras de otros aprovisionamientos	-706.656,35	
611**** Variación de existencias de materias	-64.132,00	
612**** Variación de existencias de otros ap	-9.213,78	
621**** Arrendamientos y cánones	-83.992,32	
622**** Reparaciones y conservación	-481.328,90	
623**** Servicios de profesionales independi	-110.415,40	
624**** Transportes	-1.142,19	
625**** Primas de seguros	-71.420,02	
626**** Servicios bancarios y similares	-428,30	
627**** Publicidad, propaganda y relaciones	-12.014,88	
628**** Suministros	-207.876,96	
629**** Otros servicios	-1.041.410,47	
630**** Impuesto sobre beneficios	-723,89	
631**** Otros tributos	-11.040,47	
634**** Ajustes negativos en la imposición i	-424.682,52	
640**** Sueldos y salarios	-10.919.921,59	
641**** Indemnizaciones	-211.123,20	
642**** Seguridad social a cargo de la empre	-3.046.446,60	
649**** Otros gastos sociales	-123.231,10	
650**** Pérdidas de créditos comerciales inc	-1.915,96	
662**** Intereses de deudas	-38.768,56	
665**** Intereses por descuento de efectos y	-57.149,06	
678**** Gastos excepcionales	-1.128,51	
680**** Amortización del inmovilizado intang	-6.864,84	
681**** Amortización del inmovilizado materi	-682.022,45	
694**** Pérdidas por deterioro de créditos p	-60.319,44	
703**** Ventas de subproductos y residuos	448.178,49	
705**** Prestaciones de servicios	494.663,17	
740**** Subvenciones, donaciones y legados a	17.198.031,16	
746**** Subvenciones, donaciones y legados d	248.458,75	
752**** Ingresos por arrendamientos	13.464,56	
778**** Ingresos excepcionales	68.976,60	
795**** Exceso de provisiones	191.301,81	
A-3) Subvenc., donaciones y legados recibidos	**5.648.833,43**	**4.607.809,52**
1. Subvenc., donaciones y legados recibidos	5.648.833,43	4.607.809,52
130**** Subvenciones oficiales de capital	5.648.833,43	4.607.809,52
B) PASIVO NO CORRIENTE	**1.901.425,47**	**2.515.824,54**
II. Deudas a L/P	**1.868.086,38**	**2.493.002,79**
2. Deudas con entidades de crédito	1.288.044,69	1.568.589,32
170**** Deudas a largo plazo con entidades de c	1.288.044,69	1.568.589,32
3. Acreedores por arrendamiento financiero	349.673,82	660.177,27
174**** Acreedores por arrendamiento financiero	349.673,82	660.177,27
5. Otros pasivos financieros	230.367,87	264.236,20

Balance de situación

Empresa: **RIVAS-VACIAMADRID E.M.S., S.A.**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2017 (Euro)	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2016 (Euro)
171**** Deudas a largo plazo	216.319,87	264.236,20
180**** Fianzas recibidas a largo plazo	14.048,00	
IV. Pasivos por impuesto diferido	**33.339,09**	**22.821,75**
479**** Pasivos por diferencias temporarias imponi	33.339,09	22.821,75
C) PASIVO CORRIENTE	**2.756.348,84**	**2.081.646,56**
II. Provisiones a C/P	**785.486,27**	**394.723,42**
2. Otras provisiones	785.486,27	394.723,42
529**** Provisiones a corto plazo	785.486,27	394.723,42
III. Deudas a C/P	**638.614,10**	**636.752,92**
2. Deudas con entidades de crédito	280.371,28	277.594,42
520**** Deudas a corto plazo con entidades de c	280.371,28	277.594,42
3. Acreedores por arrendamiento financiero	310.326,58	311.242,35
524**** Acreedores por arrendamiento financiero	310.326,58	311.242,35
5. Otros pasivos financieros	47.916,24	47.916,15
521**** Deudas a corto plazo	47.916,24	47.916,15
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pagar	**1.332.248,47**	**1.050.170,22**
1. Proveedores	109.825,07	81.290,20
b) Proveedores a C/P	109.825,07	81.290,20
400**** Proveedores	109.825,07	81.290,20
3. Acreedores varios	531.707,60	277.336,54
410**** Acreedores por prestaciones de servicio	531.707,60	277.336,54
4. Personal (remuneraciones pdtes.de pago)	33.705,23	28.175,95
465**** Remuneraciones pendientes de pago	33.705,23	28.175,95
6. Otras deudas con las Admin.Públicas	657.010,57	663.367,53
475**** Hacienda Pública acreedora por concepto	333.324,49	347.866,93
476**** Organismos de la Seguridad Social, acre	323.686,08	315.500,60
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**14.822.072,73**	**13.433.040,83**

Cuenta de explotación

RIVAMADRID
EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.

RIVAS LIMPIA

Empresa: **RIVAS-VACIAMADRID E.M.S., S.A.**

PÉRDIDAS Y GANANCIAS

	De Apertura a Diciembre Acumulados 2017 (Euro)	De Apertura a Diciembre Acumulados 2016 (Euro)
1. Importe neto de la cifra de negocios	**942.841,66**	**872.638,40**
a) Ventas	448.178,49	343.647,95
b) Prestaciones de servicios	494.663,17	528.990,45
4. Aprovisionamientos	**-780.002,13**	**-634.710,49**
b) Consumo materias primas y otras mat. cons.	-780.002,13	-634.710,49
5. Otros ingresos de explotación	**17.211.495,72**	**16.099.743,92**
a) Ingresos accesorios y gestión corriente	13.464,56	24.927,28
b) Subvenciones explot.incorporadas Rtdo.ejer	17.198.031,16	16.074.816,64
6. Gastos de personal	**-14.300.722,49**	**-13.669.794,41**
a) Sueldos, salarios y asimilados	-11.131.044,79	-10.574.155,49
b) Cargas sociales	-3.169.677,70	-3.095.638,92
7. Otros gastos de explotación	**-2.507.987,83**	**-1.967.569,38**
a) Servicios exteriores	-2.010.029,44	-1.583.353,73
b) Tributos	-435.722,99	-384.215,65
c) Pérdidas,deterioro operaciones comerciales	-62.235,40	
8. Amortización del inmovilizado	**-688.887,29**	**-803.145,63**
9. Imputación subvenciones inmov no finan.	**248.458,75**	**357.380,81**
10. Excesos de provisiones	**191.301,81**	**13.386,39**
13. Otros resultados	**67.848,09**	**-2.230,24**
A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)	**384.346,29**	**265.699,37**
15. Gastos financieros	**-95.917,62**	**-166.846,35**
b) Por deudas con terceros	-95.917,62	-166.846,35
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18+19)	**-95.917,62**	**-166.846,35**
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	**288.428,67**	**98.853,02**
20. Impuestos sobre beneficios	**-723,89**	**-299,26**
A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+20)	**287.704,78**	**98.553,76**
A.5) Resultado del ejercicio (A.4 + 21)	**287.704,78**	**98.553,76**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017	2016
Beneficio neto	287.704,78	98.553,76
Amortización del inmovilizado	688.887,29	803.145,63
Deterioros de inmovilizado	0,00	0,00
Gastos financieros	95.917,62	166.846,35
1. BENEFICIO BRUTO	**1.072.509,69**	**1.068.545,74**
II. Existencias.	**73.345,78**	**-35.217,36**
1. Comerciales.	0,00	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	73.345,78	-35.217.36
3. Productos en curso.	0,00	0,00
4. Productos terminados.	0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.	0,00	0,00
6. Anticipos a proveedores.	0,00	0,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**-637.799,83**	**152.364,41**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	-21.315,69	20.699,08
2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas.	0,00	0,00
3. Deudores varios.	0,00	0,00
4. Personal.	-1.593,49	-280,03
5. Activos por impuesto corriente.	-942,65	0,00
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	-613.948,00	131.945,36
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos.	0,00	0,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0,00**	**0,00**
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**282.078,25**	**20.395,93**
1. Proveedores.	28.534,87	25.190,17
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	0,00	0,00
3. Acreedores varios.	254.371,06	-89.406,79
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	5.529,28	14.637,71
5. Pasivos por impuesto corriente.	0,00	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	-6.356,96	69.974,84
7. Anticipos de clientes.	0,00	0,00
VI. Periodificaciones a corto plazo.	**0,00**	**0,00**
Gastos financieros (-)	**-95.917,62**	**-166.846,35**
2. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	**-378.293,42**	**-29.303,37**
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1. + 2.)	**694.216,27**	**1.039.242,37**
I. Inmovilizado intangible.	**6.398,23**	**156.62**
1. Investigación y Desarrollo.	0,00	0,00
2. Concesiones.	0,00	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares.	0,00	0,00
4. Fondo de comercio.	0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas.	6.398,23	156,62
6. Otro inmovilizado intangible.	0,00	0,00
II. Inmovilizado material.	**-648.854,78**	**647.838,33**
1. Terrenos y construcciones.	259.777,22	259.777,22
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.	-908.632,00	388.061,11
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	0,00	0,00
III. Inversiones inmobiliarias.	**0,00**	**0,00**
1. Terrenos.	0,00	0,00
2. Construcciones.	0,00	0,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0,00**	**0,00**
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017	2016
V. Inversiones financieras a largo plazo.	**9.541,68**	**15.989,96**
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	9.541,68	15.989,96
VI. Activos por impuesto diferido.	**0,00**	**0,00**
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	**0,00**	**0,00**
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0,00**	**0,00**
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00
V. Inversiones financieras a corto plazo.	**-1.500,00**	**0,00**
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	-1.500,00	0,00
Amortizaciones de inmovilizado (-)	**-688.887,29**	**-803.145,63**
Deterioros de inmovilizado (-)	**0,00**	**0,00**
4. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-1.323.302,16**	**-139.160,72**
I. Capital.	**0,00**	**0,00**
1. Capital escriturado.	0,00	0,00
2. (Capital no exigido).	0,00	0,00
II. Prima de emisión.	**0,00**	**0,00**
III. Reservas.	**98.553,76**	**10.532,56**
1. Legal y estatutarias.	9.855,38	1.053,26
2. Otras reservas.	88.698,38	9.479,30
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).	**0,00**	**0,00**
V. Resultados de ejercicios anteriores.	**0,00**	**0,00**
1. Remanente.	0,00	0,00
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).	0,00	0,00
VI. Otras aportaciones de socios.	**0,00**	**0,00**
VII. Resultado del ejercicio.	**287.704,78**	**98.553,76**
VIII. (Dividendo a cuenta).	**0,00**	**0,00**
IX. Otros instrumentos de patrimonio.	**0,00**	**0,00**
I. Instrumentos financieros disponibles para la venta.	**0,00**	**0,00**
II. Operaciones de cobertura.	**0,00**	**0,00**
III. Otros.	**0,00**	**0,00**
A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	**1.041.023,91**	**-207.287,00**
I. Provisiones a largo plazo.	**0,00**	**0,00**
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	0,00	0,00
2. Actuaciones medioambientales.	0,00	0,00
3. Provisiones por reestructuración.	0,00	0,00
4. Otras provisiones.	0,00	0,00
II. Deudas a largo plazo.	**-624.916,41**	**-637.443,65**
1. Obligaciones y otros valores negociables.	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.	-280.544,63	-277.554,50
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	-310.503,45	-311.830,53
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.	-33.868,33	-48.058,62

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017	2016
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0,00**	**0,00**
IV. Pasivos por impuesto diferido.	**10.517,34**	**-2.093,81**
V. Periodificaciones a largo plazo.	**0,00**	**0,00**
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.	**0,00**	**0,00**
II. Provisiones a corto plazo.	**390.762,85**	**283.126,37**
III. Deudas a corto plazo.	**1.861,18**	**24.073,69**
1. Obligaciones y otros valores negociables.	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.	2.776,86	-3.867,63
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	-915,77	3.144,02
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.	0,09	24.797,30
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	819.248,87	-539.624,40
6. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (3. + 4. + 5.)	190.162,98	360.457,25
7. EFECTIVO INICIAL	695.907,95	335.450,70
8. EFECTIVO FINAL (7. - 6.)	886.070,93	695.907,95

A.Estado de ingresos y gastos reconocidos de Rivas Vaciamadrid Empresa Municipal de Servicios S. A., correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

	Notas en la Memoria	2017	2016
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		**287.704,78**	**98.553,76**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración de activos y pasivos			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
2. Otros ingresos / gastos			
II. Por cobertura de flujos de efectivo			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes			
V. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta			
VI. Diferencias de conversión			
VII. Efecto impositivo			
B) Total gastos e ingresos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V+VI+VII)		**0,00**	**0,00**
VIII. Por valoración de activos y pasivos			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
2. Otros ingresos / gastos			
IX. Por cobertura de flujos de efectivo			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		**1.041.023,91**	**-207.287,00**
XI. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta			
XII. Diferencias de conversión			
XIII. Efecto impositivo			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)		**1.041.023,91**	**-207.287,00**
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		**1.328.728,69**	**-108.733,24**

B. Estado total de cambios en el Patrimonio Neto de Rivas Vaciamadrid correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

	Capital	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2015	**3.960.000,00**	**158.673,89**	**0,00**	**10.532,56**	**4.815.096,52**	**8.944.302,97**
I. Ajustes por cambio de criterio 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2016	**3.960.000,00**	**158.673,89**	**0,00**	**10.532,56**	**4.815.096,52**	**8.944.302,97**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	98.553,76	-207.287,00	-108.733,24
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Reducciones de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonación de deudas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	10.532,56	0,00	-10.532,56	0,00	0,00
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2016	**3.960.000,00**	**169.206,45**	**0,00**	**98.553,76**	**4.607.809,52**	**8.835.569,73**
I. Ajustes por cambio de criterio 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2017	**3.960.000,00**	**169.206,45**	**0,00**	**98.553,76**	**4.607.809,52**	**8.835.569,73**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	287.704,78	1.041.023,91	1.328.728,69
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Reducciones de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonación de deudas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	98.553,76	0,00	-98.553,76	0,00	0,00
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2017	**3.960.000,00**	**267.760,21**	**0,00**	**287.704,78**	**5.648.833,43**	**10.164.298,42**

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017

En cumplimiento del TR de la LSC (Art. 259 a 261), y dentro del plazo fijado en estas disposiciones legales los Administradores de la Sociedad RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A. redactan la presente Memoria, correspondiente a las Cuentas Anuales del Ejercicio social de 2017, cerrado a 31 de Diciembre de 2017.

01 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

El domicilio social es calle Mariano Fortuny, número 2 en el Polígono Industrial Santa Ana en Rivas Vaciamadrid.

El número de Identificación Fiscal de la Empresa RIVAS VACIAMADRID Empresa Municipal de Servicios, S.A. es A82963968, siendo su único accionista el AYUNTAMIENTO DE RIVAS VACIAMADRID.

La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el día 4 de mayo de 2001, Tomo 16.372 Folio 106 Sección 8, Hoja M-278191.

La actividad fundamental de la Sociedad, dentro de su objeto social es: la recogida de residuos sólidos urbanos, limpieza viaria, mantenimiento de colegios, edificios y dependencias públicas y construcción limpieza y mantenimiento de parques y jardines.

02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a). IMAGEN FIEL

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

b). PRINCIPIOS CONTABLES

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la administración de la entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

c). ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE

No hay supuestos claves, ni datos sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que lleven asociado un riesgo importante, o puedan suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos.

No hay cambios en estimaciones contables que sean significativos y afecten al ejercicio actual, o se espere que puedan afectar a los ejercicios futuros.

La dirección no es consciente de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la empresa siga funcionando normalmente.

d). COMPARACION DE LA INFORMACIÓN

No existe ninguna causa que impida la comparación de los estados financieros del ejercicio actual con el del ejercicio anterior.

e). AGRUPACION DE PARTIDAS

Durante el ejercicio, no se han realizado agrupaciones de partidas ni en el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

f). ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance de Situación.

g). CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES

En el presente ejercicio, no se han realizado otros cambios en criterios contables.

h). CORRECCION DE ERRORES

No se han detectado errores existentes al cierre del ejercicio que obliguen a reformular las cuentas, los hechos conocidos con posterioridad al cierre, que podrían aconsejar ajustes en las estimaciones en el cierre del ejercicio, han sido comentadas en sus apartados correspondientes.

03. - APLICACIÓN DE RESULTADOS

De acuerdo con lo previsto en el artículo 274 del capítulo VI del T.R.L.S.C., se formula la siguiente propuesta de aplicación de los Resultados del Ejercicio de 2017, a la Junta General Ordinaria:

BASE DE REPARTO	**2017**	**2016**
Pérdidas y ganancias	287.704,78 €	98.553,76 €
Total	287.704,78 €	98.553,76 €
DISTRIBUCIÓN	**2017**	**2016**
A reserva legal	28.770,48 €	9.855,38 €
A reservas voluntarias	258.934,30 €	88.698,38 €
Total distribuido	**287.704,78 €**	**98.553,76 €**

4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los criterios contables aplicados a las distintas partidas son los siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

Los elementos patrimoniales aquí contenidos son de carácter intangible y se valoran a su precio de adquisición, si se han comprado al exterior, o por su coste de producción, si han sido fabricados en el seno de la propia Empresa.

Las eventuales adquisiciones a título gratuito, se activan a su valor venal.

Se deducen las depreciaciones duraderas irreversibles debidas al uso del inmovilizado intangible, aplicando amortizaciones, con criterio sistemático, y según el ciclo de vida útil del producto, atendiendo a la depreciación que sufran por funcionamiento, uso u obsolescencia.

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 que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula 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 de uso. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

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. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

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.

Las partidas que hayan perdido, de forma irreversible, todo su valor, se sanean completamente, haciéndolas desaparecer del activo.

Durante el ejercicio 2017, la sociedad ha realizado amortizaciones del inmovilizado intangible por un importe de **6.864,84 euros**, y en el ejercicio anterior por importe de **6.217,75 euros**.

Gastos de desarrollo: los gastos de desarrollo únicamente se reconocen como activo intangible si se cumplen todas las condiciones indicadas a continuación:

a. si se crea un activo que pueda identificarse (como software o nuevos procesos).
b. si es probable que el activo creado genere beneficios económicos en el futuro.
c. si el coste del desarrollo del activo puede evaluarse de forma fiable.

Los activos así generados internamente se amortizan linealmente a lo largo de sus vidas útiles (en un período máximo de 5 años). Cuando no puede reconocerse un activo intangible generado internamente, los costes de desarrollo se reconocen como gasto en el período en que se incurren.
Propiedad Industrial: recoge los gastos de I+D realizados por la empresa o los satisfechos a empresas independientes para la obtención de una patente. La amortización es lineal en **cinco años**.

Aplicaciones Informáticas: Los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos básicos en la gestión de la Sociedad se registran con cargo al epígrafe "Aplicaciones Informáticas" del balance de situación.

Los costes de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Estos activos se reconocen como activo cuando forman parte integral del activo material vinculado siendo indispensables para su funcionamiento.

La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza linealmente en un período de cinco años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

4.2. Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valorarán por el precio de adquisición o el coste de producción.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los elementos del inmovilizado material se valorarán por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y, en su caso, se tendrá en cuenta el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor reconocidas (siguiendo las mismas pautas que para los inmovilizados intangibles).

Se aplica el criterio de amortizar de forma lineal a todo lo largo de la vida útil del producto. Si se producen correcciones valorativas por deterioro de carácter reversible se realiza el correspondiente apunte a las cuentas de deterioro y se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La amortización aplicada durante el ejercicio 2017 para la totalidad de los elementos del activo inmovilizado material ha sido de **682.022,45 euros** y en el ejercicio anterior **796.927,88 euros.**

Los intereses devengados hasta el momento de la puesta en marcha de inmovilizado material, de haberse producido, se incluyen en el coste de este, registrándose como gastos financieros los devengados con posterioridad.

Las posibles diferencias de cambio positivas en adquisiciones a crédito se contabilizan en la Cuenta 768 (Diferencias Positivas de Cambio).

Las posibles diferencias de cambio negativas en adquisiciones a crédito, se registran directamente en la Cuenta 668 (Diferencias Negativas de Cambio).

Los costes de ampliación, modernización y mejoras del inmovilizado se agregan al mismo. Los adquiridos al exterior se contabilizan por su precio de adquisición, por su valor venal.

Los costes del inmovilizado producidos en el seno de la propia empresa se valoran, por su coste de producción, compuesto por las materias primas valoradas a su precio de adquisición, los costes directos de las ampliaciones, modernización y mejoras, así como el % proporcional de los costes y gastos indirectos.
Las actualizaciones de valores practicadas al amparo de la LEY en el ejercicio, no existen en el Balance.
Las pérdidas de valor experimentadas por los elementos del inmovilizado material son corregidas mediante las cuentas de amortizaciones. Se dota anualmente en función de los años de vida útil según método lineal.

Si por alguna circunstancia, se observa una baja importante en el valor del bien a coste histórico y el valor de mercado en el momento de cierre del ejercicio, se realizará una estimación del importe recuperable del activo

correspondiente para determinar el importe del deterioro necesario. Los cálculos del deterioro de estos elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada.

ELEMENTO DE INMOVILIZADO MATERIAL	AÑOS DE VIDA ÚTIL
Construcciones	33
Instalaciones técnicas	8-10
Maquinaria	5-10
Utillaje	5
Otras instalaciones	5-10
Mobiliario	8
Equipos proceso información	5
Elementos de transporte	4-8
Otro inmovilizado material	8

4.3. Terrenos y construcciones de inversión

Los criterios contenidos en las normas anteriores relativas al inmovilizado material, se aplicarán a las inversiones inmobiliarias.

4.4. Arrendamientos

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo a que corresponde el bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento., el activo se amortiza en el período más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.
Los intereses derivados de la financiación de inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan a los resultados del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

4.5. Permutas

En las operaciones de permuta de carácter comercial, el inmovilizado material recibido se valorará por el valor razonable del activo entregado, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo

recibido y con el límite de este último. Las diferencias de valoración que pudieran surgir al dar de baja el elemento entregado a cambio tendrán como contrapartida la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se considerará que una permuta tiene carácter comercial si la configuración (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 empresa afectadas por la permuta, se ve modificado como consecuencia de la operación.

Además, es necesario que cualquiera de las diferencias surgidas por las anteriores causas, resulte significativa al compararla con el valor razonable de los activos intercambiados.
Se presumirá no comercial toda permuta de activos de la misma naturaleza y uso para la empresa.

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.

4.6. Instrumentos financieros

Activos financieros no corrientes y otros activos financieros. Cuando son reconocidos inicialmente, se contabilizan por su valor razonable más, excepto en el caso de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción que son directamente imputables.

En el balance de situación, los activos financieros se clasifican entre corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento sea menor/igual o superior/posterior a doce meses.

Préstamos y cuentas a cobrar. Activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables no negociados en un mercado activo. Tras su reconocimiento inicial, se valoran a su "coste amortizado", usando para su determinación el método del "tipo de interés efectivo".

Por "coste amortizado", se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o en menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.
El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Los depósitos y fianzas se reconocen por el importe desembolsado para hacer frente a los compromisos contractuales.

Se reconocen en el resultado del período las dotaciones y retrocesiones de provisiones por deterioro del valor de los activos financieros por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo recuperables.
Inversiones a mantener hasta su vencimiento. Activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y con vencimiento fijo en los que la sociedad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su finalización. Tras su reconocimiento inicial, se valoran también a su coste amortizado.
Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados. Incluye la cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Figuran en el balance de situación por su valor razonable y las fluctuaciones se registran en la cuenta de resultados.

Activos financieros mantenidos para negociar. Activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no son clasificados específicamente dentro de las categorías anteriores. Fundamentalmente

corresponden a participaciones a corto plazo en el capital de sociedades.

Después de su reconocimiento inicial como tales, se contabilizan por su valor razonable, excepto que no coticen en un mercado activo y su valor razonable no pueda estimarse de forma fiable, que se miden por su costo o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro.

Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta. Los activos no corrientes o grupos de activos se clasifican como mantenidos para la venta, cuando su valor libros se va a recuperar fundamentalmente a través de la venta y no mediante su uso continuado. Para que esto suceda, los activos o grupos de activos han de estar en sus condiciones actuales disponibles para la venta inmediata, y su venta debe ser altamente probable.

Los grupos enajenables, representan componentes de la sociedad que han sido vendidos o se ha dispuesto de ellos por otra vía, o bien han sido clasificados como mantenidos para la venta. Estos componentes, comprenden conjuntos de operaciones y flujos de efectivo, que pueden ser distinguidos del resto de los activos, tanto desde un punto de vista operativo como a efectos de información financiera.

Representan líneas de negocio o áreas geográficas que pueden considerarse separadas del resto. También forman parte, la adquisición de una entidad dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Patrimonio neto. Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio neto, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran por el importe recibido en el patrimonio neto, neto de costes directos de emisión.

Capital social. Las acciones ordinarias se clasifican como capital. No existe otro tipo de acciones.

Los gastos directamente atribuibles a la emisión o adquisición de nuevas acciones se contabilizarán en el patrimonio neto como una deducción del importe del mismo.

Si la sociedad adquiriese o vendiese sus propias acciones, el importe pagado o recibido de las acciones propias se reconoce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio.

Acciones propias. Se presentan minorando el patrimonio neto. No se reconoce resultado alguno en la compra, venta, emisión o cancelación de las mismas.

Pasivos financieros. Los pasivos financieros se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los principales pasivos financieros mantenidos por la sociedad corresponden a pasivos a vencimiento que se valoran a su coste amortizado, la Sociedad no mantiene pasivos financieros mantenidos para negociar ni pasivos financieros a valor razonable fuera de los instrumentos de cobertura que se muestran según las normas específicas para dichos instrumentos.

Débitos y partidas a pagar. Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes a no ser que el Grupo tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Los acreedores comerciales no devengan explícitamente intereses y se registran a su valor nominal.

Clasificación de deudas entre corriente y no corriente. En el balance de situación adjunto, las deudas se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como deudas corrientes aquéllas con vencimiento igual o anterior a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento posterior a dicho período.
En el caso de aquellos préstamos cuyo vencimiento sea a corto plazo, pero cuya refinanciación a largo plazo esté asegurada a discreción de la Sociedad, mediante pólizas de crédito disponibles a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.

El detalle de los saldos de las cuentas de instrumentos financieros es el siguiente:

Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/17	Saldo 31/12/16
25	Otras inversiones financieras a largo plazo	437.571,97	447.113,65
66	Gastos financieros	-95.917,62	-166.846,35
694	Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	-60.319,44	0,00
778	Ingresos excepcionales	68.976,60	18.621,33
7952	Exceso de provisiones	191.301,81	13.386,39

4.7 Existencias

Las existencias en los almacenes de la empresa están compuestas por Repuestos para taller para reparaciones de vehículos, Elementos incorporables de repuestos para jardinería, Equipamiento de vestuario para el personal, Elementos fitosanitarios para el tratamiento de jardines y plantas en general, y Combustible disponible en el deposito sito en la ubicación de la sede social.

4.8 Transacción en moneda extranjera

Los saldos de deudores, acreedores, clientes y proveedores, contraídos en moneda extranjera y no cancelados, se contabilizan por el contravalor en euros, según cotización al cierre de ejercicio, salvo que según el principio de importancia relativa, no merezca variar el valor contable, o exista seguro de cambio.

Las diferencias negativas de cambio no realizadas al cierre del ejercicio se imputan a los resultados del ejercicio.

4.9 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, después de aplicar las

deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados y diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles excepto 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. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo 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. 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.

4.10 Ingresos y gastos

En las Cuentas de Compras, se anota el importe propiamente devengado, con exclusión de descuentos comerciales en factura, incrementado en todos los costes y gastos de instalación, transportes e impuestos no recuperables a cargo de la empresa, etc.

En general, todos los Ingresos y Gastos, así como los intereses por ellos generados, se contabilizan en el momento de su devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

4.11 Provisiones y contingencias

Las responsabilidades probables o ciertas de cualquier naturaleza, con origen en litigios en curso, reclamaciones, avales, garantías, indemnizaciones y obligaciones pendientes de cuantía indeterminada, se aprovisionan contra los resultados del ejercicio, de acuerdo con una estimación razonable de su cuantía.

4.12 Elementos Patrimoniales de naturaleza medioambiental

La actividad de la empresa, tiene como objeto, velar por el mantenimiento del medio ambiente urbano de Rivas Vaciamadrid.

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.

4.13 Gastos de Personal

Los gastos de personal incluyen todos los sueldos y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o sueldos variables y sus gastos asociados.

Los fondos necesarios para cubrir las obligaciones legales o contractuales referentes al personal de la empresa con motivo de su jubilación o atenciones de carácter social: viudedad, orfandad, etc. se contabilizan teniendo en cuenta las estimaciones realizadas de acuerdo con cálculos actuales.

4.14 Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados del gasto o inversión objeto de la subvención.

Las subvenciones, donaciones y legados que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos de la empresa hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

5.- INMOVILIZADO MATERIAL

El epígrafe de inmovilizado material comprende las siguientes partidas:

EJERCICIO 2017

Número Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/16	Entradas	Salidas Bajas	Saldo a 31/12/17
210	Terrenos y bienes naturales	3.605.911,90	0,00	0,00	3.605.911,90
211	Construcciones	8.688.002,03	0,00	0,00	8.688.002,03
212	Instalaciones técnicas	771.395,11	0,00	0,00	771.395,11
213	Maquinaria	5.483.681,02	1.048.234,11	62.901,51	6.469.013,62
214	Utillaje	287.870,21	44.770,73	462,02	332.178,92
215	Otras instalaciones	2.039.954,27	0,00	0,00	2.039.954,27
216	Mobiliario	339.707,95	23.532,14	0,00	363.240,09
217	Equipos para procesos de información	106.036,47	16.734,41	46.112,77	76.658,11
218	Elementos de transporte	293.815,41	0,00	0,00	293.815,41
219	Otro inmovilizado material	181.152,62	197.605,84	0,00	378.758,46
TOTAL (A)		**21.797.526,99**	**1.330.877,23**	**109.476,30**	**23.018.927,92**

EJERCICIO 2016

Número Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/15	Entradas	Salidas Bajas	Saldo a 31/12/16
210	Terrenos y bienes naturales	3.605.911,90	0,00	0,00	3.605.911,90
211	Construcciones	8.688.002,03	0,00	0,00	8.688.002,03
212	Instalaciones técnicas	771.395,11	0,00	0,00	771.395,11
213	Maquinaria	5.458.218,78	25.462,24	0,00	5.483.681,02
214	Utillaje	253.993,68	33.876,53	0,00	287.870,21
215	Otras instalaciones	2.046.251,65	0,00	6.297,38	2.039.954,27
216	Mobiliario	337.783,95	1.924,00	0,00	339.707,95
217	Equipos para procesos de información	94.258,20	11.778,27	0,00	106.036,47
218	Elementos de transporte	285.488,30	8.327,11	0,00	293.815,41
219	Otro inmovilizado material	107.133,84	74.018,78	0,00	181.152,62
TOTAL (A)		**21.648.437,44**	**155.386,93**	**6.297,38**	**21.797.526,99**

La sociedad RIVAS VACIAMADRID E.M.S., S.A., detalla la siguiente información sobre el inmovilizado material:

a) La información en base a la amortización por clases de elementos, sería la siguiente:

EJERCICIO 2017

Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/16	Dotación amortización			Saldo a 31/12/17
			Cuenta dotación	Importe dotación	Bajas	
2811	Construcciones	-2.143.024,60	6810000	-259.777,22	0,00	-2.402.801,82
2812	Instalaciones técnicas	-751.017,36	6810000	-9.446,25	0,00	-760.463,61
2813	Maquinaria	-4.851.938,77	6810000	-238.966,81	62.901,51	-5.028.004,07
2814	Utillaje	-218.714,63	6810000	-27.488,13	462,02	-245.740,74
2815	Otras instalaciones	-1.759.014,54	6810000	-107.403,78	0,00	-1.866.418,32
2816	Mobiliario	-328.477,42	6810000	-10.879,74	0,00	-339.357,16
2817	Equipos para procesos de información	-90.286,56	6810000	-5.438,63	46.112,77	-49.612,42
2818	Elementos de transporte	-276.724,27	6810000	-9.342,79	0,00	-286.067,06
2819	Otro inmovilizado material	-138.885,40	6810000	-13.279,10	0,00	-152.164,50
TOTAL (B)		**-10.558.083,55**		**-682.022,45**	**109.476,30**	**-11.130.629,70**

EJERCICIO 2016

Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/15	Dotación amortización			Saldo a 31/12/16
			Cuenta dotación	Importe dotación	Bajas	
2811	Construcciones	-1.883.247,38	6810000	-259.777,22		-2.143.024,60
2812	Instalaciones técnicas	-736.894,95	6810000	-14.122,41		-751.017,36
2813	Maquinaria	-4.546.993,82	6810000	-304.944,95		-4.851.938,77
2814	Utillaje	-199.827,83	6810000	-18.886,80		-218.714,63
2815	Otras instalaciones	-1.642.611,98	6810000	-116.402,56		-1.759.014,54
2816	Mobiliario	-301.148,65	6810000	-27.328,77		-328.477,42
2817	Equipos para procesos de información	-86.358,87	6810000	-3.927,69		-90.286,56
2818	Elementos de transporte	-264.839,39	6810000	-11.884,88		-276.724,27
2819	Otro inmovilizado material	-99.232,80	6810000	-39.652,60		-138.885,40
TOTAL (B)		-9.761.155,67		-796.927,88		-10.558.083,55

b) No se han producido cambios de estimación que afecten a valores residuales, a los costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

c) No se han producido inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español.

d) No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio en relación al inmovilizado material.

e) El importe del valor neto del inmovilizado material asciende a:

Valor neto (A-B-C)	Saldo 31/12/17	Saldo 31/12/16
Inmovilizado material	11.888.298,22	11.239.443,44

f) No existen otros inmovilizados materiales afectados por las pérdidas y reversiones por deterioro no detallados en el punto anterior.
g) No se han producido compensaciones de terceros que se incluyan en el resultado del ejercicio por elementos de inmovilizado material cuyo valor se hubiera deteriorado, se hubieran perdido o se hubieran retirado.

h) No existe inmovilizado material no afecto directamente a la explotación.

i) Se mantiene el Préstamo con Garantía Hipotecaria sobre la finca sita en RIVAS VACIAMADRID calle Mariano Fortuny, nº 2, con la entidad BANKIA suscrito en fecha 30/06/2010 por importe principal de 1.200.000 euros y plazo de amortización de 144 meses, quedando a 31/12/2017 un importe de **491.510,21 euros** como pendiente de amortizar a fecha de cierre.

j) La información de subvenciones relacionada con el inmovilizado material, se indica en el apartado 17 de la presente memoria.

k) No existen otras circunstancias de carácter sustantivo que afecten a bienes del inmovilizado material tales como arrendamientos, seguros, litigios, embargos y situaciones análogas.

l) Valor de los inmuebles diferenciando construcciones y terrenos:

2017	
Terrenos	3.605.911,90 €
Construcciones	8.688.002,03 €

2016	
Terrenos	3.605.911,90 €
Construcciones	8.688.002,03 €

m) Los coeficientes de amortización porcentuales utilizados son:

Partida	Coeficiente
Terrenos y bienes naturales	0
Construcciones	3
Instalaciones técnicas	10-12,5
Maquinaria	10-20
Utillaje	20
Otras instalaciones	10-20
Mobiliario	12,5
Equipos para procesos de la información	20
Elementos de transporte	12,5-25
Otro inmovilizado material	12,5

n) Los bienes amortizados totalmente ascienden a 6.158.269,23 euros en 2017 y a 5.857.780,53 en 2016

6.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

La sociedad no ha realizado, ni tiene inversiones inmobiliarias.

7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

7.1. General

El análisis de las partidas correspondientes al inmovilizado intangible es el siguiente

EJERCICIO 2017

Número Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/16	Entradas	Bajas	Saldo a 31/12/17
201	Desarrollo	80.068,08	0,00	0,00	80.068,08
206	Aplicaciones informáticas	80.608,04	466,61	0,00	81.074,65
TOTAL (A)		**160.676,12 €**	**466,61**	**0,00**	**161.142,73**

EJERCICIO 2016

Número Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/15	Entradas	Bajas	Saldo a 31/12/16
201	Desarrollo	80.068,08	0,00	0,00	80.068,08
206	Aplicaciones informáticas	74.546,91	6.061,13	0,00	80.608,04
TOTAL (A)		**154.614,99**	**6.061,13**	**0,00**	**160.676,12**

Durante el ejercicio no se ha amortizado en su totalidad ningún elemento de inmovilizado intangible.

La sociedad RIVAS VACIAMADRID E.M.S, S.A., detalla la siguiente información sobre el inmovilizado intangible:

a) No existen bienes afectos a garantías y reversión, así como restricciones a la titularidad.

b) La información en base a la amortización por clases de elementos, sería la siguiente:

EJERCICIO 2017

Número Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/16	Dotación amortización		Bajas	Saldo 31/12/17
			Cuenta dotación	Importe dotación		
2801	Desarrollo	-80.068,08	6800000	0,00	0,00	-80.068,08
2806	Aplicaciones informáticas	-60.517,22	6800000	-6.864,84	0,00	-67.382,06
TOTAL (B)		**-140.585,30**		**-6.864,84**	**0,00**	**-147.450,14**

EJERCICIO 2016

Número Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/15	Dotación amortización		Bajas	Saldo 31/12/16
			Cuenta dotación	Importe dotación		
2801	Desarrollo	-80.068,08	6800000	0,00	0,00	-80.068,08
2806	Aplicaciones informáticas	-54.299,47	6800000	6.217,22	0,00	-60.517,22
TOTAL (B)		**-134.367,55**		**6.217,22**	**0,00**	**-140.585,30**

c) No se han realizado cambios en los métodos de amortización.

d) No se han adquirido elementos del inmovilizado intangible a empresas del grupo y asociadas.

e) No se han producido inversiones en inmovilizado intangible situadas fuera del territorio español.

f) No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio en relación al inmovilizado material.

g) El importe del valor neto del inmovilizado intangible asciende a:

Valor neto (A-B-C)	Saldo 31/12/17	Saldo 31/12/16
Inmovilizado intangible	13.692,59	20.090,82

h) No existen otros inmovilizados intangibles afectados por las pérdidas y reversiones por deterioro no detallados en el punto anterior.

i) El inmovilizado intangible no está incluido en una unidad generadora de efectivo. No se han producido compensaciones de terceros que se incluyan en el resultado del ejercicio por elementos de inmovilizado material cuyo valor se hubiera deteriorado, se hubieran perdido o se hubieran retirado.

j) No existe inmovilizado material no afecto directamente a la explotación.

k) No existen compromisos firmes de compra y fuentes previsibles de financiación, así como compromisos firmes de venta.

l) No existen activos de tipo intangible con vida útil indefinida.

m) No existen otras circunstancias de carácter sustantivo que afecten a bienes del inmovilizado material tales como arrendamientos, seguros, litigios, embargos y situaciones análogas.

n) Los bienes amortizados totalmente ascienden a 99.469,69 euros en 2017 y en 2016.

8.- ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

8.1. Arrendamientos financieros

Existe un contrato con el BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA, aprobado en Consejo de Administración y con el aval solidario del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid, para que dicha entidad financie mediante operaciones de arrendamiento financiero con opción de compra, las inversiones realizadas en infraestructuras medioambientales y en maquinaria, realizadas durante los ejercicios 2008 a 2011.

Los importes de saldos pendientes de amortizar y amortización acumulada son los siguientes (se consideran importes netos (sin IVA)):

	2017	2016
Importe financiado	2.998.572,96 €	2.998.572,96 €
Amortización Acumulada de capital	2.338.572,56 €	2.026.565,08 €
Pendiente de amortizar	660.000,40 €	972.007,88 €

Los activos reconocidos por clase de activo, diferenciando importe de la inversión a valor razonable, así como la cantidad pendiente de amortizar a corto y largo plazo y referida a la misma fecha, se muestran en la siguiente tabla (estos importes pueden variar en 2018 según se revise cada contrato por la variación del tipo de interés):

A 31 de diciembre de 2017:

	Importe Adquisición	Corto Plazo	Largo Plazo
212- Instalaciones Técnicas	89.317,21 €	9.788,62 €	3.441,74 €
213- Maquinaria	2.107.057,33 €	220.041,80 €	225.481,14 €
214- Utillaje	7.600,50 €	917,54 €	464,33 €
215- Otras Instalaciones	773.400,62 €	77.481,29 €	117.609,47 €
216- Mobiliario	10.458,28 €	992,34 €	253,45 €
218. Elementos de Transporte	10.739,03 €	1.104,99 €	2.423,69 €
Total	**2.998.572,96 €**	**310.326,58**	**349.673,82 €**

A 31 de diciembre de 2016:

	Importe Adquisición	Corto Plazo	Largo Plazo
212- Instalaciones Técnicas	89.317,21 €	9.907,66 €	13.079,97 €
213- Maquinaria	2.107.057,33 €	221.286,63 €	445.465,62 €
214- Utillaje	7.600,50 €	913,44 €	1.382,83 €
215- Otras Instalaciones	773.400,62 €	77.630,24 €	195.474,38 €
216- Mobiliario	10.458,28 €	989,21 €	1.246,29 €
218. Elementos de Transporte	10.739,03 €	1.103,43 €	3.528,68 €
Total	**2.998.572,96 €**	**311.830,61 €**	**660.177,27 €**

Se han pagado cuotas de leasing con el siguiente desglose:

	2017	2016
Recuperación de coste	311.419,22	308.098,33 €
Carga Financiera	4.090,71	7.386,04 €
IVA	66.257,09	66.251,71 €
Total Cuota	**381.767,02**	**381.736,08 €**

Los pagos previstos inicialmente durante el año 2018, donde ya no se van a realizar nuevas actuaciones, ascienden a las siguientes cantidades:

Recuperación de coste	310.326,58
Carga Financiera	2.188,12
IVA	65.625,48
Total Cuota	**378.140,18**

9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1- Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, se muestra de acuerdo con la siguiente estructura:

a) Activos financieros, 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 tanto a largo como a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

Activos financieros a largo plazo (importes en euros)

		CLASES							
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		CREDITOS DERIVADOS OTROS		TOTAL	
		Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
CATEGORIAS	Activos a valor razonable con cambios en P y G								
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento								
	Préstamos y partidas a cobrar					440.274,28	449.815,96	440.274,28	449.815,96
	Activos disponibles para la venta								
	Derivados de cobertura								
	TOTAL					**440.274,28**	**449.815,96**	**440.274,28**	**449.815,96**

Activos financieros a corto plazo (importes en euros)

		CLASES							
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		CREDITOS DERIVADOS OTROS		TOTAL	
		Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
CATEGORIAS	Activos a valor razonable con cambios en P y G								
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento								
	Préstamos y partidas a cobrar					143.588,81	120.679,63	143.588,81	120.679,63
	Activos disponibles para la venta								
	Derivados de cobertura								
	TOTAL					**143.588,81**	**120.679,63**	**143.588,81**	**120.679,63**

b) Pasivos financieros

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo y corto plazo, clasificados por categorías a 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Pasivo financiero a largo plazo (importes en euros)

		CLASES							
		DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO		OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES		DERIVADOS Y OTROS		TOTAL	
		Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
CATEGORIAS	Débitos y partidas a pagar	1.637.718,51	2.228.766,59			230.367,87	264.236,20	1.868.086,38	2.493.002,79
	Pasivos a valor razonable con cambios en P y G								
	Otros								
	TOTAL	**1.637.718,51**	**2.228.766,59**			**230.367,87**	**264.236,20**	**1.868.086,38**	**2.493.002,79**

Pasivo financiero a largo plazo (importes en euros)

La situación al cierre del ejercicio de las cantidades pendientes de amortizar de los préstamos con entidades de crédito es la siguiente:

	Corto Plazo	De 2 a 5 años	Más de 5 años
BBVA	69.417,48	277.669,92	416.504,72
CAJA MADRID PRÉSTAMO HIPOTECARIO	106.211,56	385.298,65	----------
CAJA MADRID ICO	104.285,72	208.571,40	----------

Pasivo financiero a corto plazo (importes en euros)

		CLASES							
		DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO		OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES		DERIVADOS Y OTROS		TOTAL	
		Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
CATEGORIAS	Débitos y partidas a pagar	590.697,86	588.836,77			723.154,14	434.718,84	1.313.852,00	1.023.555,61
	Pasivos a valor razonable con cambios en P y G								
	Otros								
	TOTAL	**590.697,86**	**588.836,77**			**723.154,14**	**434.718,84**	**1.313.852,00**	**1.023.555,61**

Pólizas de crédito:

(situación a 31/12/17)

Entidades de crédito	Limite concedido	Dispuesto	Disponible
BBVA	300.000,00 €	456,51	299.543,49

(situación a 31/12/16)

Entidades de crédito	Limite concedido	Dispuesto	Disponible
BBVA	300.000,00 €	140,29 €	299.859,71 €

9.2- Fondos propios

El movimiento habido en las cuentas de "Fondos Propios", durante el ejercicio 2017, ha sido el siguiente:

Denominación	Aumentos (+) / Disminuciones (-)	Saldo 31/12/16	Saldo 31/12/17
Capital		3.960.000,00 €	3.960.000,00 €
Prima de Emisión		0,00 €	0,00 €
Reservas legales y estatutarias	9.855,38 €	34.272,65 €	44.128,03 €
Otras Reservas	88.698,38 €	134.933,80 €	223.632,18 €
Acciones y participaciones propias		0,00 €	0,00 €
Resultados ejercicios anteriores		0,00 €	0,00 €
Otras aportaciones de socios		0,00 €	0,00 €
Resultado ejercicio	189.151,02 €	98.553,76 €	287.704,78 €
Dividendo a cuenta		0,00 €	0,00 €
Otros instrumentos de Patrimonio Neto		0,00 €	0,00 €
TOTAL	**287.704,78 €**	**4.227.760,21 €**	**4.515.464,99**

a) El número de acciones que componen el capital social de la empresa es de 3.960 (tres mil novecientos sesenta), de mil euros de valor por acción, es decir el capital social es de 3.960.000 euros (tres millones novecientos sesenta mil euros), no habiendo sufrido variación respecto al ejercicio anterior.

b) El 100% del capital es propiedad del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid.

10.- EXISTENCIAS

La composición del saldo de existencias es la siguiente:

Detalle	2017	2016
Repuestos	41.184,75 €	61.651,69 €
Elementos y Conjuntos incorporables	85.321,14 €	113.015,53 €
Vestuario	25.162,55 €	61.718,69 €
Combustibles	15.144,27 €	3.891,11 €
Otros	4.981,75 €	4.863,22 €
TOTAL	**171.794,46 €**	**245.140,24 €**

11.- MONEDA EXTRANJERA

No existen activos en moneda distinta a la moneda funcional.

12.- SITUACIÓN FISCAL

1. Impuesto sobre Sociedades

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Resultado Contable del ejercicio.....	287.704,78	98.553,76
Impuesto sobre Sociedades.....	723,89	299,26
B.I. Resultado Fiscal	286.980,89	98.254,50

Activo con las Administraciones Públicas:

	LARGO PLAZO Ejercicio 2017	LARGO PLAZO Ejercicio 2016	CORTO PLAZO Ejercicio 2017	CORTO PLAZO Ejercicio 2016
Hacienda Pública deudora por IVA	0,00	0,00	6.601,97	0,00
Organismos de la Seguridad Social Deudores	0,00	0,00	0,00	11.900,12
Hacienda Pública Deudora por Subvenciones Concedidas	0,00	0,00	1.268.417,12	649.170,97
Hacienda Pública Deudora Impuesto Sociedades			1.834,35	891,70
Total	**0,00**	**0,00**	**1.276.853,44**	**661.962,79**

Pasivo con las Administraciones Públicas:

	LARGO PLAZO Ejercicio 2017	LARGO PLAZO Ejercicio 2016	CORTO PLAZO Ejercicio 2017	CORTO PLAZO Ejercicio 2016
Hacienda Pública acreedora por IVA		0,00	15.939,60	28.366,35
Hacienda Pública acreedora por IRPF			317.384,89	319.500,58
Organismos de la Seguridad Social Acreedores		0,00	323.686,08	315.500,60
Pasivos por Impuesto Diferido	33.339,09	22.821,75	0,00	0,00
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**33.339,09**	**22.821,75**	**657.010,57**	**663.367,53**

13.- INGRESOS Y GASTOS

Todo el gasto en Aprovisionamientos está considerado como "Consumo de materias primas y otras materias consumibles", puesto que las compras que se realizan no son para su venta ni transformación.

4.b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
- Nacionales.....	-706.656,35 €	-669.927,85 €
- Importaciones.....	0,00 €	0,00 €
- Variación de existencia de mercaderías.....	-73.345,78 €	35.217,36 €
TOTAL	**-780.002,13 €**	**-634.710,49 €**

2. El desglose de la partida 6.b) de la cuenta de pérdidas y ganancias "Cargas Sociales", distinguiendo entre aportaciones y dotaciones para pensiones y otras cargas sociales, es la siguiente:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
- Seguridad Social a cargo de la empresa.....	-3.046.446,60	-2.958.400,79
- Otros gastos sociales.....	-123.231,10	-137.238,13
TOTAL	**-3.169.677,70**	**-3.095.638,92**

14.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

1. Para las provisiones reconocidas en el balance se indica el saldo inicial, las dotaciones y el saldo final:

Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/16	Aumen./Ampl.(+) / Bajas/Trans.(-)	Saldo 31/12/17
5290	Provisión a Corto plazo Retribuciones al personal	0,00	740.486,27	740.486,27
5292	Provisión a Corto plazo para otras Responsabilidades	394.723,42 €	-349.723,42 €	45.000,00
TOTAL		**394.723,42 €**	**390.762,85**	**785.486,27**

A 31 de diciembre de 2016, existía un saldo en la cuenta (5292) Provisión a Corto plazo para otras Responsabilidades, que se ha reducido considerablemente por el traspaso a la cuenta (5290) Provisión a Corto plazo por Retribuciones al personal, debido a la naturaleza de la provisión.

La provisión por retribuciones al personal, se ha visto incrementada en base a la aplicación del nuevo convenio colectivo 2016/2020 por actuaciones pendientes o probables, que se explican a continuación:

- El Artículo 27.- REVISIÓN SALARIAL, dice:

Durante la vigencia del convenio se producirán las siguientes subidas del salario base y plus convenio:

- *2016: 0,5% de forma lineal según la siguiente fórmula: Sumatorio (0.5%*Salario base de cada trabajador/a proporcional a su jornada) /Número de jornadas y Sumatorio (0.5%*Plus convenio de 31 cada trabajador/a proporcional a su jornada) /Número de jornadas.*
- *2017: 0,5%*
- *2018: 1%*
- *2019: 1%*
- *2020: 1%*

En caso del que el IPC al finalizar el año fuera superior a dichas cifras se estudiará la posibilidad de incrementar dicha subida hasta el IPC, siempre y cuando la deuda consolidada del ayuntamiento se sitúe por debajo del 75%, y la tasa de subida de los DR Netos ejecutados por ingresos corrientes supere el 5%. Dentro del marco de que la legislación estatal aplicable permita.
(sigue...)

- Por otro lado, se ha dotado una provisión de 170.000 €, en base a la disposición del convenio colectivo, que se detalla a continuación, relativa al premio de jubilación. Esta provisión, correspondería a los ejercicios 2016 y 2017, en base a la evolución de la plantilla y al importe acumulado.

DISPOSICIÓN FINAL PRIMERA.
Se realizará un estudio al objeto de dedicar el dinero acumulado en el premio de jubilación y las cuantías destinadas anualmente para el mismo a un fondo de promoción de la prejubilación/jubilación a partir de los 58 años. En función de las conclusiones de dicho estudio se realizará un acuerdo entre comité y empresa a este respecto.

- También se ha dotado una provisión con el objeto de cubrir potenciales y probables indemnizaciones como consecuencia de contenciosos laborales.

15.- INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Rivamadrid tiene implantado un sistema integrado de gestión de Calidad y Medio Ambiente conforme al estándar de las normas UNE-EN-ISO 9001:2015 y UNE-EN-ISO 14001:2015. El sistema integrado de gestión lleva implantado y certificado desde el año 2009.

La auditoría interna de calidad y gestión medioambiental tuvo lugar los días 13, 14 y 15 de mayo de 2017. Los días 27, 28 y 29 de junio de 2017, tiene lugar la Auditoría externa de seguimiento con un equipo de auditores de la Cámara Certifica, superándose con éxito. Como novedad con respecto a años anteriores hay que destacar que esta auditoría certifica nuestro sistema de gestión conforme a la nueva norma de calidad y de medioambiente, en su versión 2015.

El sistema de gestión medioambiental supone un compromiso de la dirección de la empresa con una gestión respetuosa con el medio ambiente, abarcándose desde todos los servicios y en todas las instalaciones de la empresa. Para ello se garantiza:

- la identificación y evaluación del cumplimiento de los requisitos legales de aplicación en el ámbito medioambiental (vertidos, contaminación atmosférica, suelo, residuos, consumos, etc.)
- la identificación y gestión de todos los residuos generados en el desarrollo de la actividad, de acuerdo a la legislación vigente,
- la identificación y evaluación de los aspectos ambientales de la empresa, distinguiendo los más significativos para establecer objetivos de control y reducción, en el caso de que ello sea posible,
- establecimiento de objetivos estratégicos de carácter medioambiental,
- seguimiento, medición y análisis de indicadores medioambientales

y todo ello englobado desde el prisma de la búsqueda de la Mejora Continua.

Durante el año 2017, las acciones de mejora medioambiental han ido dirigidas hacia:

- Disminución de la huella de carbono debido al cambio de vertedero llevado a cabo el 21 de diciembre de 2017.
- Incorporación de nuevos vehículos menos contaminantes (EURO VI y eléctricos)
- Para el lavado de manos procedemos a la sustitución del jabón en formato gel o loción por el jabón de manos en formato espuma, incorporando las siguientes ventajas medioambientales:
    - Etiqueta Ecolabel, la cual implica que es respetuoso con el medio ambiente:
        - Impacto mínimo en el ecosistema acuático.
        - Cumplimiento con los estrictos requisitos de la degradación biológica.
        - Menos residuos generados por los embalajes.
    - Ahorro de agua: La espuma instantánea permite un rápido lavado y aclarado, ahorrando un promedio de hasta un 46% de agua en comparación con los jabones en loción.
- Incorporación de nuevos modelos de dispensadores de papel higiénico y de manos con los siguientes beneficios:
    - Dispensación hoja a hoja, reduciendo el riesgo de atasco de tuberías
    - Hasta un 40% reducción del consumo
- Continuar con política de tratamientos fitosanitarios, alternativos a la pulverización química, mediante endoterapia y lucha biológica mediante suelta de predadores naturales de plagas, para reducir el impacto medioambiental de los tratamientos fitosanitarios por fumigación
- Seguimiento de consumo de agua en riegos y fuentes ornamentales
- Compra de pequeña maquinaria eléctrica que sustituye maquinaria con motor de gasolina de 2 tiempos
- Compra de 3 vehículos eléctricos para incremento de flota y baja (sustitución) de vehículo de combustión
- Sustitución de iluminación por incandescencia por iluminación LED en fuentes ornamentales
- Sustitución de la totalidad de la iluminación de la nave y taller con iluminación LED
- Mejora de iluminación de la campa de camiones con sustitución de lámparas halógenas por LED

A esto se añade la intención de Rivamadrid de continuar dando pasos hacia delante consolidando la política de gestión y compromiso medioambiental conforme a Normas de referencia como EMAS (EcoManagement and Audit Scheme o Sistema Comunitario de Ecogestión y Ecoauditoría)

Este año, está previsto realizar una auditoría de renovación de UNE-EN-ISO 9001:2015 y UNE-EN-ISO 14001:2015, prevista para junio de 2018.

Las fechas para las próximas auditorias son:

- Auditoría interna ISO 9001 y 14001: mayo de 2018
- Auditoría externa ISO 9001 y 14001: 18, 19, 20 y 21 de junio de 2018

16.- RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

En el año no se han realizado aportaciones al fondo contratado con la entidad aseguradora MAPFRE.

Durante el ejercicio, el fondo ha disminuido en 9.541,68 euros, por las bajas en concepto de jubilación de personal. A 31 de diciembre el fondo asciende a 437.571,97 euros.

17.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El importe de las subvenciones a la explotación asciende a un valor de **17.198.031,16** euros. De dicho importe 17.174.031,16 corresponde a la transferencia corriente realizada por el Ayuntamiento de Rivas-Vaciamadrid para la realización, como medio propio, de las actividades de explotación que ejecuta la empresa por orden de éste. El resto, 24.000,00 euros corresponde a las ayudas del Plan Movalt del Estado para promover la adquisición

de vehículos de energías alternativas. La subvención de capital transferida al resultado del ejercicio asciende a 248.458,75 euros.

18.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La sociedad está participada al 100% por el Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid

Durante el ejercicio 2017 se han recibido subvenciones del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid detalladas en el epígrafe 17.

La participación de los administradores de acuerdo con el artículo 229, en la redacción dada por el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que los administradores deberán comunicar la participación directa o indirecta que tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social de Rivas Vaciamadrid Empresa Municipal de Servicios, S.A, y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que en ella ejerzan.

19.- INFORMACION SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES:

De conformidad con la resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, y en cumplimiento de la Ley 15/2010, de 5 de Julio, en su disposición transitoria segunda, sobre la información a incluir en la memoria de las cuentas anuales, la Sociedad refleja en los siguientes cuadros el periodo medio de pago a los proveedores, a la fecha de cierre del balance 2016 y 2017.

	2017	2016
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	25,60	45,30
Ratio de operaciones pagadas	28,60	50,39
Ratio de operaciones pendientes de pago	9,66	9,77
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	2.886.461,81	2.505.601,34
Total pagos pendientes	542.542,32	358.626,74

Como se puede observar se produce una mejoría en el período medio de pago a proveedores en los datos presentados pasando de 45,30 a 25,60 días de período de pago.

Además en el cuadro adjunto se presenta una visible mejoría trimestre a trimestre, viendo en la primera columna los datos de cada trimestre del ratio de las operaciones pagadas, y el dato acumulado a final de trimestre en la segunda columna.

	2017	
ratio operaciones pagadas	Dato trimestre	Acumulado
primer trimestre	38,50	38,50
segundo trimestre	27,58	33,32
tercer trimestre	25,01	30,44
cuarto trimestre	21,63	28,60

20.- OTRA INFORMACIÓN

1. La plantilla media de la empresa durante el ejercicio 2017 ha sido de 506,08 y durante el 2016 ha sido de 478,33. A 31 de diciembre de 2017 la plantilla ha sido de 517 distribuido en 281 hombres y 236 mujeres y a 31 de diciembre de 2016 la plantilla ha sido de 495 distribuido en 246 hombres y 249 mujeres.

CATEGORIAS 2017	HOMBRES	MUJERES
ADMINISTRATIVO	0	1
ALMACENERO	1	0
AUX. ADMINISTRATIVO	2	7
AUX. JARDINERO	37	19
CONDUCTOR 1ª	25	1
CONDUCTOR 2ª	28	6
CRISTALERO	6	0
DIRECTOR	2	2
DIRECTOR DE COORDINACIÓN	1	0
GERENTE	1	0
ENCARGADO	10	1
ENCARGADO GRAL COMPRAS.	0	1
ENCARGADO GRAL.	4	2
ENCARGADO GRUPO	0	1
ESPECIALISTA	5	0
JARDINERO	47	12
JEFE ADMINISTRACIÓN	0	1
JEFE PERSONAL	1	0
JEFE SERVICIO	5	0
LIMPIADOR/A	16	140
MECÁNICO	8	0
OFICIAL ADMINISTRATIVO	0	3
OFICIAL INSTALADOR RIEGO	2	0
OFICIAL JARDINERO	14	1
PEÓN JARDINERO	8	0
PEÓN LV	46	25
PEÓN LAVADERO	1	0
PEÓN PUNTO LIMPIO	0	5
PEÓN RSU	1	0
PEÓN-OPER. MANTEN.	8	1
RESP. EQUIPO	0	5
TECNICO AYUDANTE	1	0
TECNICO CONTABLE	1	1
TÉCNICO DIPLOMADO	0	1
TOTALES	281	236
TOTAL	517	

CATEGORIAS 2016	HOMBRES	MUJERES
ADMINISTRATIVO	0	1
ALMACENERO	1	0
AUX. ADMINISTRATIVO	2	6
AUX. JARDINERO	38	20
CONDUCTOR 1ª	22	0
CONDUCTOR 2ª	28	3
CRISTALERO	6	0
DIRECTOR	2	2
DIRECTOR DE COORDINACIÓN	1	0
GERENTE	1	0
ENCARGADO	10	1
ENCARGADO GRAL COMPRAS.	0	1
ENCARGADO GRAL.	4	2
ENCARGADO GRUPO	0	1
ESPECIALISTA	3	0
JARDINERO	32	26
JEFE ADMINISTRACIÓN	0	1
JEFE PERSONAL	1	0
JEFE SERVICIO	5	0
LIMPIADOR/A	10	140
MECÁNICO	7	0
OFICIAL ADMINISTRATIVO	0	3
OFICIAL INSTALADOR RIEGO	2	0
OFICIAL JARDINERO	14	1
PEÓN JARDINERO	1	1
PEÓN LV	38	27
PEÓN LAVADERO	1	0
PEÓN PUNTO LIMPIO	1	4
PEÓN RSU	3	0
PEÓN-OPER. MANTEN.	11	1
RESP. EQUIPO	0	6
TECNICO AYUDANTE	1	0
TECNICO CONTABLE	1	1
TÉCNICO DIPLOMADO	0	1
TOTALES	246	249
TOTAL	495	

AÑO 2017 SERVICIO	MEDIA ANUAL	EQUIV.JORNADA MEDIA
Administración	27,08	25,85
Edificios	154,64	114,81
LE-Deportes	19,89	16,81
L. Viaria	106,44	88,07
P y J	155,05	144,08
Taller	16,57	15,45
RSU	26,42	20,41
TOTAL	**506,08**	**426,27**

AÑO 2016 SERVICIO	MEDIA ANUAL	EQUIV.JORNADA MEDIA
Administración	24,83	23,59
Edificios	143,47	104,92
LE-Deportes	21,64	17,13
L. Viaria	100,42	86,24
P y J	146,19	138,57
Taller	15,89	14,38
RSU	25,88	20,76
TOTAL	**478,33**	**405,59**

2. El importe por honorarios de servicios profesionales ha sido de 110.415,40 euros en 2017 y 36.246,18 euros en 2016 con el siguiente desglose:

   a. En concepto de auditoría de cuentas 6.170,00 euros en 2017 y 7.170,00 euros en 2016.
   b. En concepto asesoramiento fiscal 11.968,02 euros en 2017 y 12.073,50 euros en 2016.
   c. En otros servicios profesionales (consultorías, notarías, etc.) 92.277,38 euros en 2017 y euros 17.002,68 en 2016.

3. El importe de las dietas por asistencia a las reuniones de los órganos de la sociedad, arroja un saldo total de 8.552,55 euros brutos en 2017 y 9.477,15 euros en 2016.

4. Durante el año 2017, se puede destacar como punto fuerte en materia de prevención de riesgos laborales la realización de las auditorias de recertificación conforme a la norma OHSAS 18001 y la auditoria legal. Estas dos auditorías se han desarrollado de manera simultánea y en dos fases debido a la complejidad de estas.
En ambos casos, el resultado ha sido favorable, consiguiendo nuevamente, en el caso e OHSAS, la recertificación

Se ha llevado a cabo, en diferentes fases, la revisión de la evaluación de los puestos de trabajo, basada en algunos casos, en los resultados de las auditorias y teniendo en cuenta aspectos que podrían contribuir a la prevención de posibles accidentes e incidentes.
Como apoyo a la evaluación de riesgos y en aquellos casos en los que no es necesario realizar una revisión de la evaluación, se han elaborado las correspondientes Notas de Prevención, para reflejar aspectos destacables en materia de seguridad y salud en los diferentes ámbitos de la empresa y en el desarrollo de las diferentes actividades realizadas.

Respecto a la formación impartida en materia de prevención, entre otras, cabe destacar la realización de talleres de la escuela de la espalda, impartida por personal médico especializado en la materia, a los que han asistido 20 trabajadores de los diferentes servicios y enfocado a la adquisición de buenas conductas encaminadas a la disminución de los accidentes derivados de sobreesfuerzos.

Otra de las acciones que cabe destacar es la formación teórico-práctica impartida a través de un proyecto establecido por la Comunidad de Madrid para mejora en los Puntos Limpios. Dentro de la formación, a la que

acuden 13 trabajadores, se realizan los simulacros en los dos Puntos Limpios gestionados por Rivamadrid.

Se establecen, como todos los años, nuevos objetivos, enfocados a la mejora continua del sistema de gestión de la prevención, implicando a todos los servicios y niveles de la organización.
También, anualmente se ha llevado a cabo el seguimiento de los indicadores establecidos como puntos fundamentales para el control de los principales aspectos en materia de seguridad y salud en el trabajo.

Durante los meses de enero y febrero se llevan a cabo los reconocimientos periódicos anuales, realizándose un total de 357 reconocimientos conforme a lo establecido en los protocolos médicos para los diferentes puestos de trabajo.
Se han realizado, además durante todo el año, 43 reconocimientos iniciales, 2 reconocimientos por cambio de puesto de trabajo y 8 reconocimientos tras ausencia prolongada por motivos de salud.

Rivas Vaciamadrid a 19 de marzo de 2018.

LA SECRETARIA
DÑA. SILVIA GÓMEZ MERINO
D.N.I. 50.848.772-G

EL PRESIDENTE
D. PEDRO DEL CURA SÁNCHEZ
D.N.I. 50.965.184-J

RIVAMADRID
EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.

RIVAS LIMPIA

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2017

RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A.

Ecológico

RIVAMADRID
EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.

RIVAS LIMPIA

ÍNDICE DEL INFORME DE GESTIÓN

Páginas

INFORME DE GESTIÓN

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017

El artículo 262 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, contempla que en el Informe de Gestión se habrá de contener una exposición fiel sobre la evolución de los negocios y la situación de la sociedad, junto con una descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta.

La exposición consistirá en un análisis equilibrado y exhaustivo de la evolución y los resultados de los negocios y la situación de la sociedad, teniendo en cuenta la magnitud y la complejidad de la misma.

En la medida necesaria para la comprensión de la evolución, los resultados o la situación de la sociedad, este análisis incluirá tanto indicadores "clave" financieros como, cuando proceda, de carácter no financiero, que sean pertinentes respecto de la actividad empresarial concreta, incluida información sobre cuestiones relativas al medio ambiente y al personal.

Al proporcionar este análisis, el informe de gestión incluirá, si procede, referencias y explicaciones complementarias sobre los importes detallados en las cuentas anuales.

Informará igualmente sobre los acontecimientos importantes para la sociedad, acaecidos después del cierre del ejercicio, la evolución previsible de aquélla, las actividades en materia de investigación y desarrollo y, en los términos establecidos en esa ley, las adquisiciones de acciones propias.

En el Informe habrá que indicar el periodo medio de pago a proveedores, y en caso de que dicho periodo medio sea superior al máximo establecido en la normativa de morosidad, habrán de indicarse las medidas a aplicar en el siguiente ejercicio para su reducción hasta alcanzar dicho máximo.

El informe de gestión es el recuento escrito de la administración de Rivas Vaciamadrid Empresa Municipal de Servicios S. A. (en adelante Rivamadrid), sobre la forma cómo llevó a cabo su gestión durante el periodo del ejercicio económico del 2017 y las medidas que recomienda al máximo órgano social (Junta general de accionistas) para que sean adoptadas por éste. Representa la exposición fiel sobre la evolución de los negocios, situación jurídica, económica y administrativa de la sociedad.

Este informe refleja la filosofía de explicación de la estrategia de la Empresa, trazando el marco en que puedan ser leídas y comprendidas las cuentas anuales. El informe de gestión ofrece a los administradores la oportunidad de reflejar la evolución de los negocios y las perspectivas de futuro de la Empresa. Se pone a disposición de la Junta General para que su aprobación en su reunión ordinaria.

I EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD.

Rivas Vaciamadrid Empresa Municipal de Servicios S. A., (en adelante Rivamadrid) viene desarrollando su actividad anual a partir del **Plan de Actuación, Inversión y Financiación (PAIF)** que en cada diferente ejercicio presenta su Consejo de Administración para la aprobación por Junta General de Accionistas.

En dicho Plan están contenidas las metas de la Empresa, tanto a medio y largo plazo, como las más operativas de su trabajo cotidiano y diario.

El PAIF de la empresa fue formulado en Consejo de Administración el 21 de diciembre 2016 y aprobado en sesión extraordinaria de Junta General el día 22 de diciembre de 2016. El PAIF se integró en el presupuesto 2017 del Ayuntamiento de Rivas-Vaciamadrid con su aprobación inicial, en sesión Extraordinaria del Pleno del 9 de mayo de 2017, y definitiva en sesión Ordinaria del Pleno de 29 de junio.

Al igual que se destacaba en este epígrafe en ejercicios anteriores, hay que comenzar indicando que el crecimiento del municipio, en población y en dimensiones urbanizadas, ha ocasionado el consiguiente crecimiento de los trabajos a realizar por Rivamadrid, por lo que, correspondientemente, su presupuesto debería haber crecido en relación a esas nuevas tareas encomendadas desde el Ayuntamiento, propietario de la sociedad.

Efectivamente, la evolución de la población en los últimos cinco años (con datos a 1 de enero de cada año) ha sido la siguiente:

	2017	2016	2015	2014	2013
Población a 1 de enero	86.743	82.715	81.473	80.483	78.133

Por tanto, Rivamadrid se ha visto obligada a realizar los mismos trabajos que venía realizando, con un importante esfuerzo de contención de costes, objetivo que ha sido posible alcanzar gracias al esfuerzo de todo el personal de la plantilla de esta, agentes sociales y dirección de la misma. Las reducciones obtenidas en las partidas de gasto de la empresa han venido, principalmente, de la mano de la gestión de recursos humanos, tal y como se contempla en el convenio colectivo de la empresa vigente hasta 2015, así como de los planteamientos más rigurosos con los proveedores, pero respetando en todo momento los derechos sociales y laborales de los trabajadores, dado que el beneficio empresarial no es el objetivo más importante para este tipo de sociedades.

De esta manera la transferencia municipal por habitante en el mismo espacio temporal, ha sido de:

	2017	2016	2015	2014	2013
Transferencia Ayuntamiento	195,34	194,34	181,04	175,74	180,29

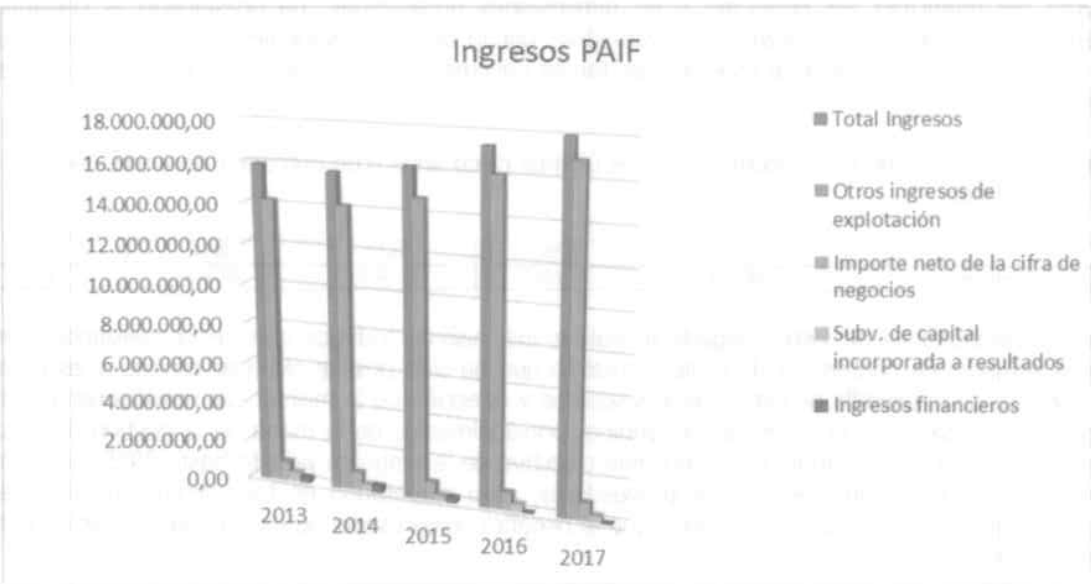
El incremento del presupuesto en los años 2016 y 2017 se explica como consecuencia de la finalización del incremento de los gastos de personal de la empresa como consecuencia de la finalización del convenio colectivo vigente hasta el 31 de diciembre de 2015, que supone un importante incremento de los gastos de antigüedad de la plantilla, y de la negociación prevista y finalizada del nuevo convenio con vigencia para el período 2016/2020.

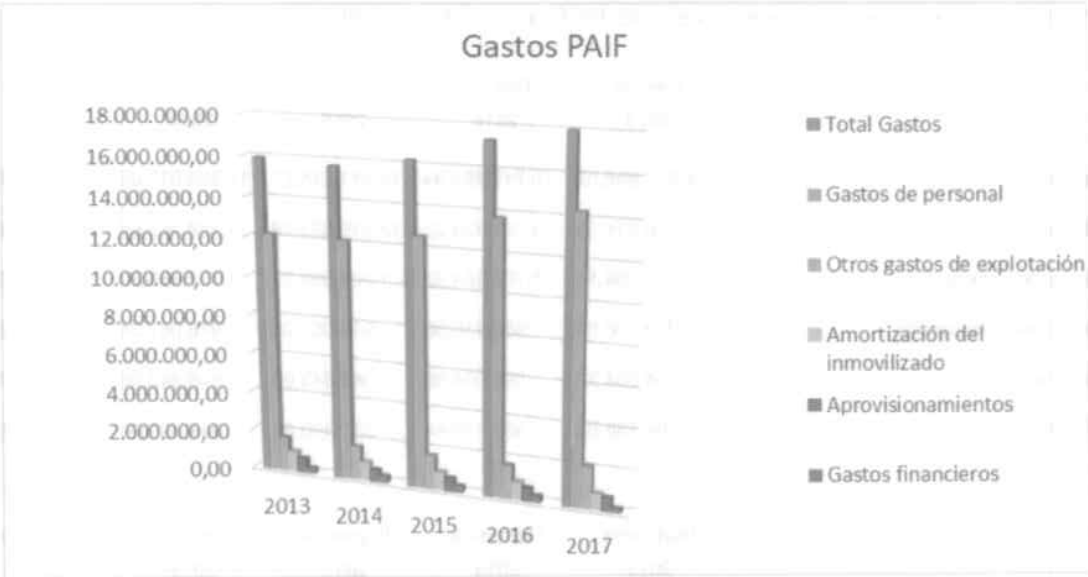
Efectivamente en el año 2016 y 2017 se actualizó la tabla salarial con una subida del 0,5% tal y como comprometía el artículo 26 (revisión salarial) del convenio. Igualmente, y como se explicaba anteriormente, el artículo 27 (antigüedad) hace que en 2016 se comience a cobrar los nuevos trienios devengados en la vigencia del convenio y que no se abonaban, lo que supone que prácticamente toda la plantilla tenga un trienio más.

Por otra parte, el Ayuntamiento de Rivas-Vaciamadrid acordó en 2016 el encargo de **Encomienda de Gestión del Servicio de Vivienda**, y en 2017 el **Servicio Público de Recogida de vehículos en la Vía Pública**, lo que, evidentemente, ha supuesto un mayor coste para la empresa.

Por tanto, el PAIF de Rivamadrid presenta la siguiente evolución en los últimos cinco años:

	PAIF 2013	PAIF 2014	PAIF 2015	PAIF 2016	PAIF 2017
GASTOS=INGRESOS	15.917.698,02	15.717.892,94	16.211.274,77	17.359.816,65	18.178.969,16





Los gráficos que acompañan a estas afirmaciones muestran claramente lo expresado en el escrito; mientras el municipio crecía, incrementando las tareas a realizar por RIVAMADRID, su presupuesto de gastos e ingresos no crecía por igual. A partir de 2015 comienza a crecer el presupuesto, tímidamente y en 2016 y 2017 se plasma un crecimiento del gasto como consecuencia, entre otros, de la aplicación del convenio colectivo.

En el gráfico de los **Gastos del PAIF** se observa como el apartado de personal fue uno de los primeros conceptos de gasto que vio disminuir su previsión, siendo en 2014 el menor de la serie. En 2015 creció por primera vez debido a la presupuestación de un mínimo incremento de efectivos por imperiosas necesidades en Taller, Parques y Jardines y Limpieza de Edificios. En el año 2016 y 2017 el crecimiento es consecuencia de la aplicación del convenio colectivo y de las acciones nuevas encomendadas y antes detalladas.

Efectivamente, el artículo 27 del anterior convenio decía que "transitoriamente, desde el 1 de enero de 2013, y durante la vigencia del presente convenio, se devengarán nuevos trienios, pero no se cobrarán, comenzándose de nuevo a cobrar todos los trienios a partir del 1 de enero de 2016". Con el nuevo convenio se producen revisiones salariales, que, aunque por debajo de la subida producida en la administración pública o la variación del IPC, tiene impacto en el presupuesto de la empresa.

En el cuadro correspondiente a los **Ingresos del PAIF** se observa que el apartado de **Otros ingresos de explotación**, en donde están incluidos los ingresos en concepto de subvenciones de explotación, se acompasa a la evolución de los gastos, señalando que incorpora en este apartado la cantidad necesaria para costear la tasa de vertedero, que se presupuestó en 725.000,00 euros en este ejercicio frente a los 600.000,00 euros presupuestados en 2016, así como 588.603,20 euros para la devolución de operaciones de financiación de inmovilizado. Estas dos últimas partidas se incorporan totalmente a la subvención de explotación a partir del ejercicio 2014.

Es de destacar que el gasto presupuestado en la empresa en estos años de comparación se ha incrementado como consecuencia de la incorporación de nuevos servicios y actividades, a saber: coste de la tasa de vertedero, la consolidación del taller propio de la empresa, el mantenimiento de las fuentes ornamentales, el servicio de bicinrivas, la limpieza de pintadas en fachadas, la gestión de alquileres y la grúa municipal, servicios todos ellos que suponen un coste en torno al millón y medio de euros anual y que ha ido asumiendo la empresa en sucesivos ejercicios.

A continuación, podemos analizar la evolución del PAIF en los últimos 5 ejercicios:

	Gastos 2013	Gastos 2014	Gastos 2015	Gastos 2016	Gastos 2017
Total Gastos	**15.917.698,02**	**15.717.892,94**	**16.211.274,77**	**17.359.816,65**	**18.178.969,16**
Gastos de personal	12.178.014,56	12.132.629,22	12.619.823,78	13.768.365,66	14.334.999,91
Otros gastos de explotación	1.730.284,19	1.706.964,83	1.707.059,77	1.707.059,77	2.143.112,56
Amortización del inmovilizado	1.029.796,50	950.215,36	918.057,24	918.057,24	835.728,67
Aprovisionamientos	714.864,22	598.964,09	648.843,98	648.843,98	677.311,35
Gastos financieros	264.738,55	329.119,44	317.490,00	317.490,00	187.816,67

	Ingresos 2013	Ingresos 2014	Ingresos 2015	Ingresos 2016	Ingresos 2017
Total Ingresos	**15.917.698,02**	**15.717.892,94**	**16.211.274,77**	**17.359.816,65**	**18.178.969,16**
Otros ingresos de explotación	14.210.419,17	14.150.332,21	14.749.865,23	16.074.816,65	16.943.969,16
Importe neto de la cifra de negocios	968.020,00	898.610,97	900.000,00	900.000,00	900.000,00
Subv. de capital incorporada a resultados	474.520,30	339.830,32	296.419,54	385.000,00	335.000,00
Ingresos financieros	264.738,55	329.119,44	264.990,00	0,00	0,00

El Resultado del ejercicio 2017 con relación al Presupuesto de Gastos e Ingresos previstos para 2017 (PAIF 2017) se representa en la siguiente tabla:

	EJERCICIO 2017	PAIF 2017	Ejerc.2017 - PAIF 2017	% VARIACIÓN
GASTOS	18.374.241,25	18.178.969,16	195.272,09	1,07%
INGRESOS	18.661.946,03	18.178.969,16	482.976,87	2,66%
Resultado	287.704,78	0,00	287.704,78	

La variación entre el total de gastos realizados en 2017 y lo presupuestado supone un incremento sobre lo previsto de **195.272,09 €**, o lo que es lo mismo, un porcentaje de aumento del gasto sobre el previsto del **1,07%**.

En cuanto a los ingresos totales realizados hasta final del citado ejercicio se presenta también un incremento frente a lo presupuestado de **482.976,87 €**, que equivale a un aumento porcentual del **2.66%.**

Como se puede deducir de las cantidades señaladas en los párrafos anteriores se ha producido una buena ejecución del presupuesto, que pone de manifiesto la capacidad de la empresa para prever y planificar sus gastos e ingresos.

La diferencia entre ingresos y gastos, realmente realizados, es de **+287.704,78 €,** saldo del concepto contable de Beneficios del periodo.

El siguiente gráfico representa dichos datos en forma de totales.

DESGLOSE DE LOS CONCEPTOS DE GASTOS E INGRESOS COMPARANDO PAIF Y RESULTADO EJERCICIO

Veamos, a continuación, las principales variaciones en los diferentes conceptos de ingresos y gastos, relacionando lo efectivamente conseguido en relación a lo presupuestado en el PAIF 2017:

Respecto a Ingresos

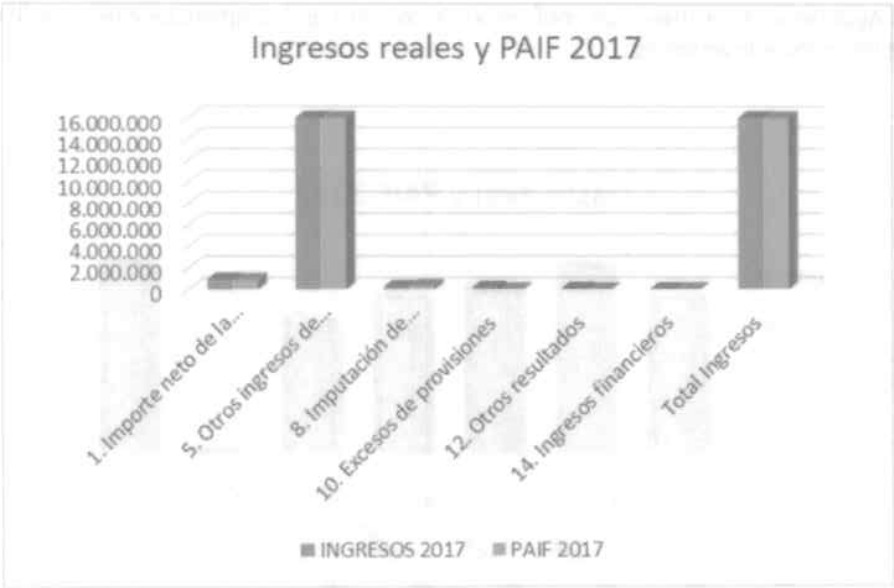
	INGRESOS 2017	PAIF 2017	Ingresos 2017 - PAIF 2017	% VARIACIÓN
1. Importe neto de la cifra de negocios	942.841,66	900.000,00	42.841,66	4,76%
5. Otros ingresos de explotación	17.211.495,72	16.943.969,16	267.526,56	1,58%
8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	248.458,75	335.000,00	-86.541,25	-25,83%
10. Excesos de provisiones	191.301,81	0,00	191.301,81	
12. Otros resultados	67.848,09	0,00	67.848,09	
14. Ingresos financieros	0,00	0,00	0,00	
Total Ingresos	18.661.946,03	18.178.969,16	482.976,87	2,66%

En el punto **1. Importe neto de la cifra de negocio** existe una diferencia entre el ingreso previsto en el **PAIF 2017** y el resultado del ejercicio de **42.841,66 €,** debido, fundamentalmente, al incremento de ingresos derivados de las ventas de residuos.

Por otra parte, se produce un incremento de ingresos sobre lo presupuestado en el apartado de **Otros ingresos de explotación (267.526,56 €).** Aquí es donde se contabilizan las subvenciones percibidas. Se produce un incremento sobre lo presupuestado en el PAIF debido al ingreso de las encomiendas de gestión de la calle Aurelio Álvarez, la encomienda (3 meses) del servicio de grúa municipal y de la adquisición de tres vehículos eléctricos (Plan Movalt).

En el punto **8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero se produce una disminución de -86.541,25 €** consecuencia del ritmo de amortizaciones de la empresa, y la demora de entrada en funcionamiento de las nuevas inversiones planificadas.

El **Exceso de provisiones (191.301,81 €) y Otros resultados (67.848,09 €)**, son consecuencia de actuaciones derivadas de la gestión ordinaria de la empresa, por provisiones dotadas en el área de recursos humanos que no se han ejecutado (como consecuencia del texto definitivo del nuevo convenio) y en otros resultados hay partidas positivas y negativas derivadas de gastos contabilizados y finalmente no facturados en su totalidad y la recuperación de un importe depositado en el juzgado de lo social en relación a un expediente.



Respecto a gastos

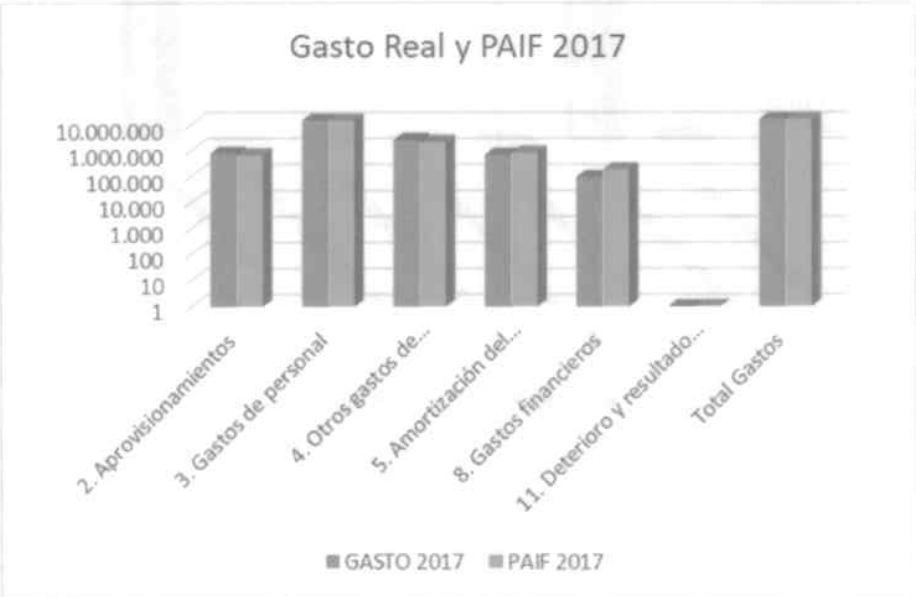
	GASTO 2017	PAIF 2017	Gasto 2017 - PAIF 2017	% VARIACIÓN
2. Aprovisionamientos	780.002,13	677.311,35	102.690,78	15,16%
3. Gastos de personal	14.300.722,49	14.334.999,91	-34.277,42	-0,24%
4. Otros gastos de explotación	2.507.987,83	2.143.112,56	364.875,27	17,03%
5. Amortización del inmovilizado	688.887,29	835.728,67	-146.841,38	-17,57%
8. Gastos financieros	95.917,62	187.816,67	-91.899,05	-48,93%
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00	0,00	0,00	
Total Gastos	18.373.517,36	18.178.969,16	194.548,20	1,07%

Se produce un significativo incremento del gasto sobre lo presupuestado como consecuencia de la actividad de la empresa y la asunción de nuevos trabajos. Hay que destacar el incremento de alquileres de maquinaria por el envejecimiento de la flota, el incremento de los costes de gestión de residuos, el cambio del vestuario laboral que tiene impacto en el primer ejercicio, el incremento del gasto en reparaciones y la contratación de determinadas consultorías para la realización de trabajos con implicaciones futuras. Este incremento del gasto se ha visto sobradamente compensado con el incremento de los ingresos.

El incremento del gasto más importante se produce en otros gastos de explotación derivado del incremento de los gastos de taller como consecuencia del envejecimiento de la flota de vehículos, así como por la variación de la tasa de vertedero, que pasa de 24.50 € por tonelada a 27.14 € por tonelada.

La principal reducción del gasto sobre lo planificado se produce, por una parte, en los gastos financieros como consecuencia de la evolución de los tipos de interés y de la mejora de las condiciones en el cobro de la

mensualidad del Ayuntamiento a través de confirming. Y por otra en las amortizaciones por la demora en la disponibilidad de las nuevas inversiones.



II INFORME DE GESTIÓN ECONÓMICA.

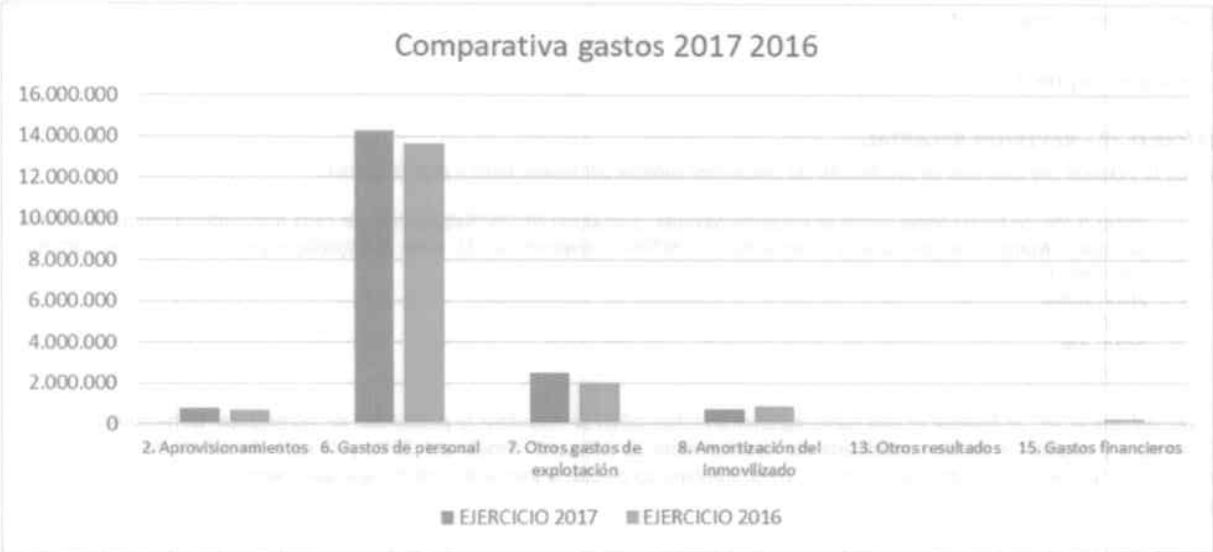
Según establece el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital "los administradores de la sociedad están obligados a formular, en el plazo máximo de tres meses contados a partir del cierre del ejercicio social, las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado, así como, en su caso, las cuentas y el informe de gestión consolidados", por lo que en este documento se procede al cumplimiento del mandato legalmente establecido.

Los datos económicos que comparan los ejercicios 2017 y 2016, ahora desde la perspectiva de la variación interanual de las cifras en estudio, presentan la información siguiente:

A. La cuenta Pérdidas y Ganancias comparada presenta los siguientes datos.

- **Respecto a los apartados de gasto:**

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
2. Aprovisionamientos	780.002,13	634.710,49	145.291,64	22,89%
6. Gastos de personal	14.300.722,49	13.669.794,41	630.928,08	4,62%
7. Otros gastos de explotación	2.507.987,83	1.967.569,38	540.418,45	27,47%
8. Amortización del inmovilizado	688.887,29	803.145,63	-114.258,34	-14,23%
13. Otros resultados	1.128,51	20.851,57	-19.723,06	-94,59%
15. Gastos financieros	95.917,62	166.846,35	-70.928,73	-42,51%



Veamos, a continuación, las variaciones más significativas.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
2. Aprovisionamientos	**780.002,13**	**634.710,49**	**145.291,64**	**22,89%**
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	780.002,13	634.710,49	145.291,64	22,89%
602. Compras de otros aprovisionamientos	706.656,35	669.927,85	36.728,50	5,48%
611. Variación de existencias de materias primas	64.132,00	-77.264,15	141.396,15	-183,00%
612. Variación de existencias de otros aprovisionamientos	9.213,78	42.046,79	-32.833,01	-78,09%

El consumo en aprovisionamientos se incrementa en relación con el ejercicio anterior en un 5,48 %, algo más de 35.000 euros. En este apartado es importante destacar que en este ejercicio se ha adjudicado la nueva ropa laboral de la empresa, cuestión que siempre tiene una influencia significativa en el primer ejercicio de su puesta en marcha.
Por otra parte, se ha producido una reducción de existencias de 64.132 € respecto a las existentes al cierre de 2016, lo que implica un mayor gasto. Esta cuestión se explica en parte al aumento de existencias que se produjo el ejercicio anterior.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
6. Gastos de personal	**14.300.722,49**	**13.669.794,41**	**630.928,08**	**4,62%**
a) Sueldos, salarios y asimilados	11.131.044,79	10.574.155,49	556.889,30	5,27%
640. Sueldos y salarios	10.919.921,59	10.551.116,29	368.805,30	3,50%
b) Cargas sociales	3.169.677,70	3.095.638,92	74.038,78	2,39%
642. Seguridad social a cargo de la empresa	3.046.446,60	2.958.400,79	88.045,81	2,98%
649. Otros gastos sociales	123.231,10	137.238,13	-14.007,03	-10,21%

Los gastos de personal de la empresa se incrementan respecto al ejercicio anterior en 630.928,08 €, incremento que se explica por la aplicación del nuevo convenio colectivo 2016/2020 que ha supuesto, entre otras cuestiones una subida salarial y la provisión dotada como consecuencia de actuaciones pendientes o probables del nuevo convenio.

El convenio expresa:

ARTÍCULO 27.- REVISIÓN SALARIAL.

Durante la vigencia del convenio se producirán las siguientes subidas del salario base y plus convenio:

- *2016: 0,5% de forma lineal según la siguiente fórmula: Sumatorio (0.5%*Salario base de cada trabajador/a proporcional a su jornada) /Número de jornadas y Sumatorio (0.5%*Plus convenio de 31 cada trabajador/a proporcional a su jornada) /Número de jornadas.*
- *2017: 0,5%*
- *2018: 1%*
- *2019: 1%*
- *2020: 1%*

En caso del que el IPC al finalizar el año fuera superior a dichas cifras se estudiará la posibilidad de incrementar dicha subida hasta el IPC, siempre y cuando la deuda consolidada del ayuntamiento se sitúe por debajo del 75%, y la tasa de subida de los DR Netos ejecutados por ingresos corrientes supere el 5%. Dentro del marco de que la legislación estatal aplicable permita.
(sigue...)

También se ha dotado una provisión por 170.000 € como consecuencia del premio de jubilación de los años 2016 y 2017, puesto que en el convenio se establece lo siguiente:

DISPOSICIÓN FINAL PRIMERA.

Se realizará un estudio al objeto de dedicar el dinero acumulado en el premio de jubilación y las cuantías destinadas anualmente para el mismo a un fondo de promoción de la prejubilación/jubilación a partir de los 58 años. En función de las conclusiones de dicho estudio se realizará un acuerdo entre comité y empresa a este respecto.

Por tanto y hasta que se alcance el referido acuerdo se provisionan 85.000 € por año, que es la aportación prevista en base a la evolución de la plantilla y al importe acumulado.

También se ha dotado una provisión con el objeto de cubrir potenciales y probables indemnizaciones como consecuencia de contenciosos laborales vigentes.

Por otra parte, la anualidad completa de la **Encomienda de Gestión del Servicio de Vivienda** en el año 2017 y la nueva encomienda del **Servicio de Retirada de Vehículos de la Vía Pública** (tres meses), supone también un incremento respecto al ejercicio anterior.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
7. Otros gastos de explotación	**2.507.987,83**	**1.967.569,38**	**540.418,45**	**27,47%**
a) Servicios exteriores	**2.010.029,44**	**1.583.353,73**	**426.675,71**	**26,95%**
621. Arrendamientos y cánones	83.992,32	27.568,95	56.423,37	204,66%
622. Reparaciones y conservación	481.328,90	442.659,14	38.669,76	8,74%
623. Servicios de profesionales independientes	110.415,40	36.246,18	74.169,22	204,63%
624. Transportes	1.142,19	92,43	1.049,76	1135,74%
625. Primas de seguros	71.420,02	68.859,56	2.560,46	3,72%
626. Servicios bancarios y similares	428,30	2.657,91	-2.229,61	-83,89%
627. Publicidad, propaganda y relaciones públicas	12.014,88	16.663,76	-4.648,88	-27,90%
628. Suministros	207.876,96	199.168,51	8.708,45	4,37%
629. Otros servicios	1.041.410,47	789.437,29	251.973,18	31,92%
b) Tributos	**435.722,99**	**384.215,65**	**51.507,34**	**13,41%**
631. Otros tributos	11.040,47	10.699,64	340,83	**3,19%**
6341. Ajustes negativos en IVA de activo corriente	424.682,52	373.516,01	51.166,51	**13,70%**
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operacione	**62.235,40**	**0,00**	**62.235,40**	
650. Pérdidas de créditos comerciales incobrables	1.915,96	0,00	1.915,96	
694. Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	60.319,44		60.319,44	

El incremento en otros gastos de explotación se concentra en las siguientes partidas:

Se incrementa el coste de la subcuenta **621 Arrendamientos** dado que se han realizado contratos de alquiler de maquinaria (camiones recolectores, barredora, plataforma elevadora para poda...) dado el envejecimiento de la flota.

Se aumenta la subcuenta **622 de Reparaciones y conservación** como consecuencia del incremento de gastos de taller derivado del incremento de reparaciones y el envejecimiento de la flota de vehículos.

En la subcuenta **623 de Servicios profesionales independientes** se produce un incremento al realizar, tras constatar un incremento de ingresos, diversas contrataciones de asesoramiento y apoyo en cuestiones medioambientales y de nuevas tecnologías de la información, fundamentalmente
Por último, la subida de la tasa de vertedero, que ha pasado de 24.50 €a 27.14 € por tonelada, ha supuesto un incremento del gasto en la subcuenta **629 Otros servicios**.

Señalar también que al haber aumentado el total de gastos por aprovisionamientos y por otros gastos y en función del IVA soportado en cada caso, se incrementa la partida de **Tributos**.

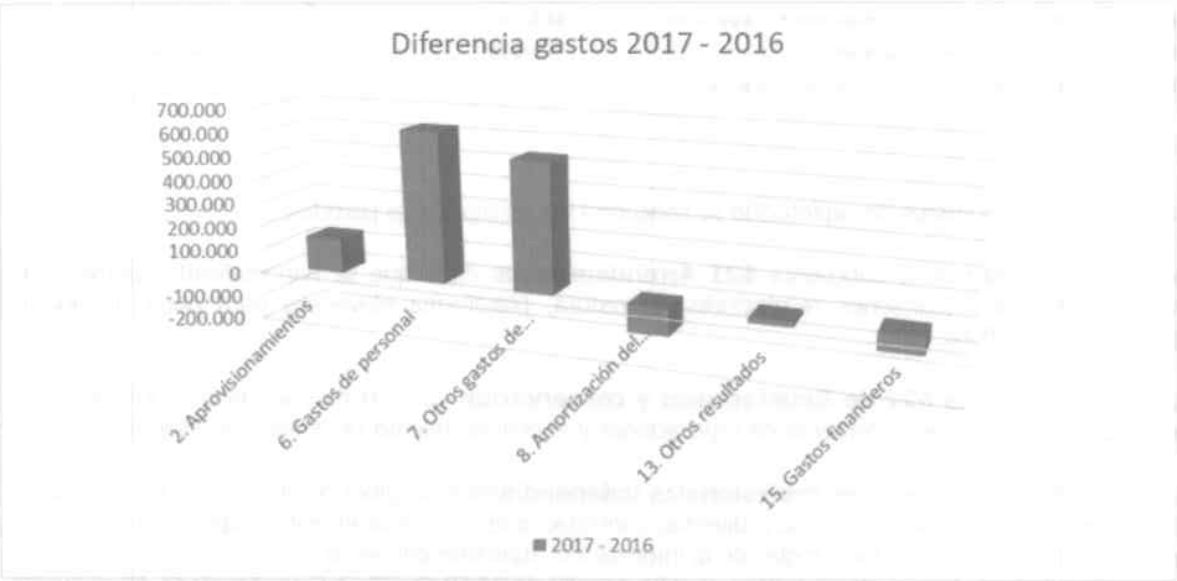
En la subcuenta **694 de Pérdidas por deterioro de créditos** se anota la baja de una deuda que Rivamadrid reclamaba al Ayuntamiento derivada del año 2013, como consecuencia de una facturación realizada a la empresa ECOEMBES y que Rivamadrid entendía como suya.

Por último, tal y como se aprecia en el cuadro siguiente existen variaciones significativas en tres conceptos.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
8. Amortización del inmovilizado	688.887,29	803.145,63	-114.258,34	-14,23%
13. Otros resultados	1.128,51	20.851,57	-19.723,06	-94,59%
15. Gastos financieros	95.917,62	166.846,35	-70.928,73	-42,51%

Las amortizaciones disminuyen en algo más de 114 mil euros como consecuencia de la congelación de inversiones de los últimos años, que no nos están permitiendo reponer nuestros activos al ritmo deseado. En 2017 se han realizado, como veremos más adelante, inversiones por un millón trescientos mil euros, pero la mayor parte de ellas han tenido entrada en la empresa en el último trimestre, no teniendo, por tanto, un gran gasto de amortización en el ejercicio.

Los gastos financieros disminuyen más de 70 mil euros como consecuencia de la evolución de los tipos de interés y de la renegociación de las condiciones del confirming para el anticipo de la transferencia corriente del Ayuntamiento.



- **Por el concepto de ingresos:**

Las diferencias desglosadas figuran en la siguiente tabla:

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
1. Importe neto de la cifra de negocios	942.841,66	872.638,40	70.203,26	8,04%
5. Otros ingresos de explotación	17.211.495,72	16.099.743,92	1.111.751,80	6,91%
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y c	248.458,75	357.380,81	-108.922,06	-30,48%
10. Excesos de provisiones	191.301,81	13.386,39	177.915,42	1329,08%
13. Otros resultados	68.976,60	18.621,33	50.355,27	270,42%

El concepto que ha experimentado un mayor incremento en los ingresos ha sido el correspondiente al apartado **5. Otros ingresos de explotación,** como consecuencia del incremento de la subvención de explotación contemplada en el PAIF.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
1. Importe neto de la cifra de negocios	**942.841,66**	**872.638,40**	**70.203,26**	**8,04%**
703. Ventas de subproductos y residuos	448.178,49	343.647,95	104.530,54	30,42%
705. Prestaciones de servicios	494.663,17	528.990,45	-34.327,28	-6,49%
5. Otros ingresos de explotación	**17.211.495,72**	**16.099.743,92**	**1.111.751,80**	**6,91%**
a) Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente	13.464,56	24.927,28	-11.462,72	-45,98%
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	17.198.031,16	16.074.816,64	1.123.214,52	6,99%

El descenso en la partida de **prestación de servicios a terceros** se ha visto más que compensado por el incremento producido en los **ingresos por ventas de residuos.**

En el epígrafe **b) de Subvenciones de explotación**, se produce un notable incremento de la transferencia municipal, de un 5.41% respecto al año 2016. Además, se contemplan ingresos por la encomienda de gestión de la calle Aurelio Álvarez y por la adquisición de tres vehículos eléctricos (Plan Movalt).

En el **apartado 9 Imputación a subvenciones de inmovilizado no financiero** del cuadro siguiente, se produce una disminución como consecuencia de la evolución de la amortización en la empresa y el consiguiente traspaso a resultados de la subvención de capital.

También es destacable un beneficio derivado de **exceso de provisiones** (de gastos de personal), que fueron dotadas a finales del año 2016 y que finalmente no se ejecutaron.

Por último, señalar que en otros resultados se produce un saldo positivo, que se derivan de una facturación esperada y finalmente no ejecutada, y de la devolución de un importe depositado en el Juzgado de lo Social como consecuencia de un expediente laboral.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	2017 - 2016	% 2017- 2016
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y c	248.458,75	357.380,81	-108.922,06	-30,48%
10. Excesos de provisiones	191.301,81	13.386,39	177.915,42	1329,08%
13. Otros resultados	68.976,60	18.621,33	50.355,27	270,42%

B. Estado de flujos de efectivo:

Se trata de un estado que informa sobre la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

El aumento o disminución neta del efectivo o equivalentes será la suma algebraica de los tres tipos de flujos, de los de actividades de explotación, de inversión y de financiación

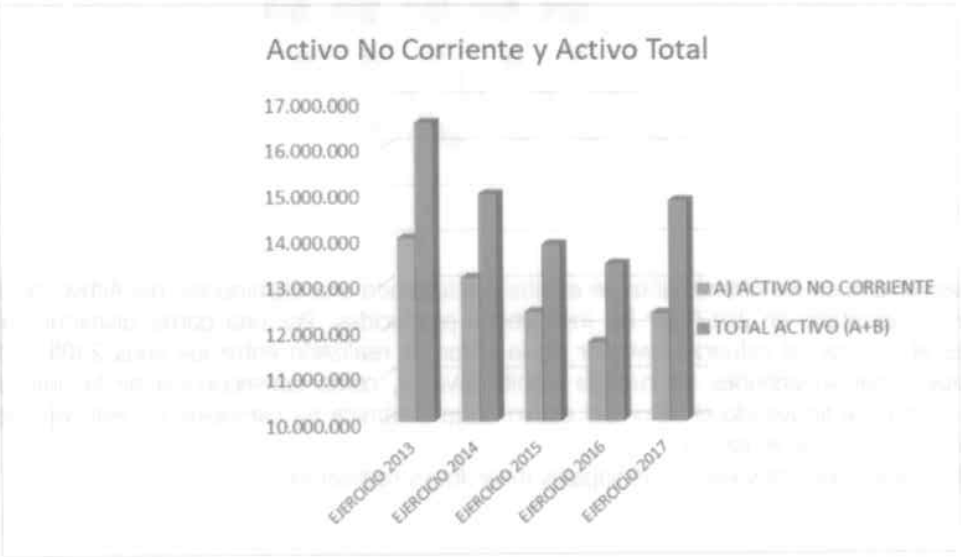
	2017	2016
Beneficio neto	287.704,78	98.553,76
Beneficio bruto (antes de amortización y gastos financieros)	**1.072.509,69**	**1.068.545,74**
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	694.216,87	1.039.242,37
Flujos de efectivo en actividades de inversión	-1.323.302,15	-139.160,72
Flujos de efectivo en actividades de financiación	819.248,26	-539.624,40
Variación neta de efectivo en el ejercicio	**190.162,98**	**360.457,25**

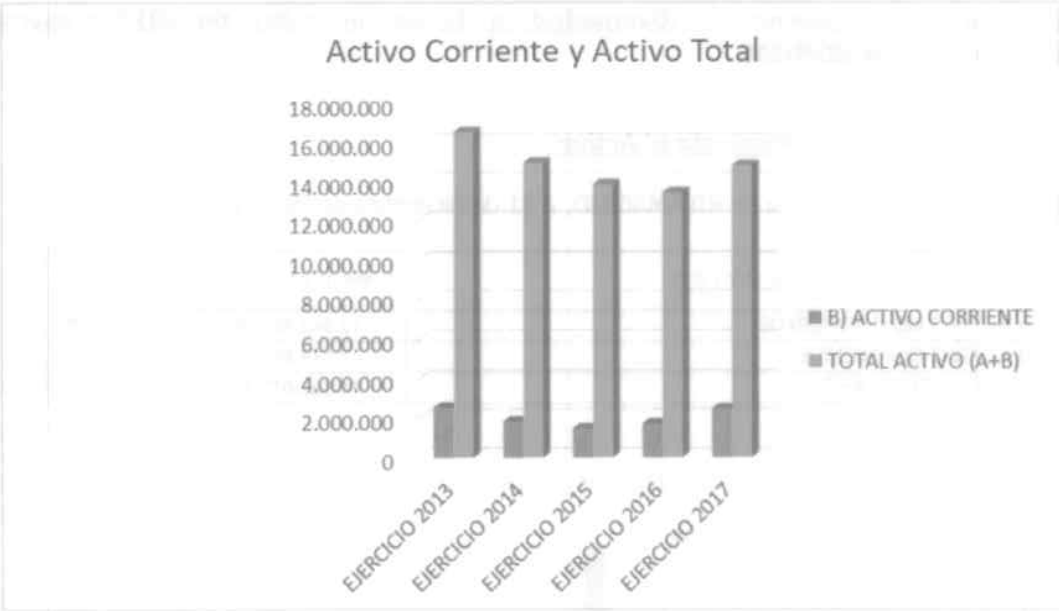
C. El Balance de situación de Rivamadrid, a 31 de diciembre de 2017 presenta las siguientes características.

1. Respecto al Activo:

La estructura económico financiera de RIVAMADRID, a 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

ACTIVO	EJERCICIO 2017	% / Total 2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE	12.342.265,09	83,27%
B) ACTIVO CORRIENTE	2.479.807,64	16,73%
TOTAL ACTIVO (A+B)	14.822.072,73	100,00%



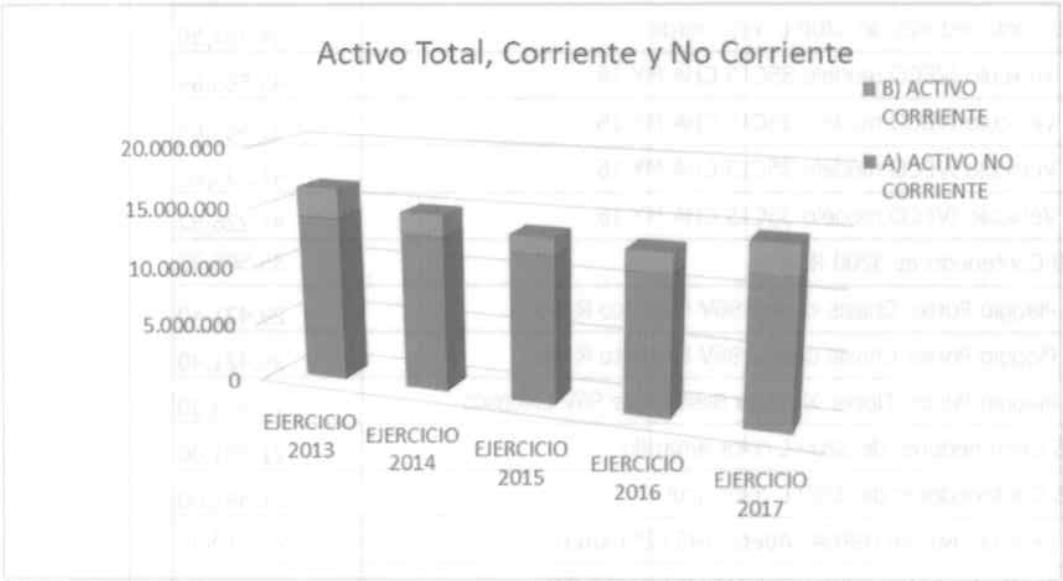


Se puede observar que en los últimos años se estaba produciendo una disminución del Activo de la empresa, cuestión que ha cambiado en 2017 por las inversiones producidas. Por una parte, disminuía el Activo no corriente pues al finalizar el esfuerzo inversor de la empresa realizado entre los años 2008 y 2011 no se habían producido más inversiones de cuantía significativa, y, como consecuencia de la amortización del inmovilizado se iba disminuyendo el valor del activo. Esta dinámica ha cambiado en este ejercicio dada la necesidad de inversión en la empresa.
En el siguiente cuadro podemos ver las principales inversiones realizadas:

Elemento de inmovilizado	Importe
1 Recolector caraga lateral IVECO	149.337,75
1 Recolector caraga lateral IVECO	149.337,75
1 Chasis IVECO modelo AD260S31YPS	103.157,00
1 Chasis IVECO modelo AD260S31YPS	103.157,00
1 Vehículo IVECO modelo AD260S31YPS	103.157,00
1 Vehículo IVECO modelo AD260S31YPS	100.758,00
50 Contenedores de 3200 L color verde	44.381,50
1 Vehículo IVECO modelo 35C15 CHA MY 16	43.565,84
1 Vehículo IVECO modelo 35C15 CHA MY 16	43.565,84
1 Vehículo IVECO modelo 35C15 CHA MY 16	41.226,82
1 Vehículo IVECO modelo 35C15 CHA MY 16	41.226,82
40 Contenedores 3200 RSU	35.505,20
1 Piaggio Porter Chasis cabina 96V Eléctrico R106	29.421,40
1 Piaggio Porter Chasis cabina 96V Eléctrico R106	29.421,40
1 Piaggio Porter Tipper XL Caja Basculante 96V Eléctrico	22.473,30
25 Contenedores de 3200 L color amarillo	21.591,00
25 Contenedores de 3200 L color azul	21.591,00
1 Vehículo Nissan (GRÚA) Atleon 140 (2ª mano)	21.313,44
1 Juego de cuatro columnas inalámbricas 7,5 TN	20.271,55
20 Contenedores 3200 envases	17.272,80
20 Contenedores 3200 papel	17.272,80
1 Controladora Simplex de DSA E-Series, 12x4 TB BOSCH	13.733,08
100 Contenedores 800 litros color marrón	12.114,95
1 Segadora de asiento canycom 2WD 185 cm Nº SERIE 1710068	9.034,63
15 Taquillas color azul	8.247,76
15 Taquillas fenólica color verde	8.247,76
1 Fregadora B 40	5.314,48
1 Tractor Cortacesped A80 PROK Nº SERIE 234355	5.037,90
1 Recebadora E&T Multispread 220 Nº Serie 243	4.567,70
25 Contenedores 800 litros color verde	3.088,71
Otras inversiones de importe inferior a 3.000 €	71.625,74
Total Inversiones	**1.300.017,90**

Por otra parte, en 2017 se incrementa el activo corriente al mejorar notablemente la disponibilidad de efectivo e incrementarse la deuda que a 31 de diciembre mantenía el Ayuntamiento con la empresa derivada de la transferencia de capital, importe que ya se ha cobrado en enero de 2018.

ACTIVO	EJERCICIO 2013	EJERCICIO 2014	EJERCICIO 2015	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE	13.995.787,48	13.130.680,63	12.373.335,13	11.709.350,22	12.342.265,09
B) ACTIVO CORRIENTE	2.533.581,05	1.832.410,86	1.480.380,41	1.723.690,61	2.479.807,64
TOTAL ACTIVO (A+B)	16.529.368,53	14.963.091,49	13.853.715,54	13.433.040,83	14.822.072,73



El desglose de las cuantías y los porcentajes que representan cada epígrafe con relación al total del activo, analizando los dos últimos ejercicios, se informa en el siguiente cuadro y los siguientes gráficos:

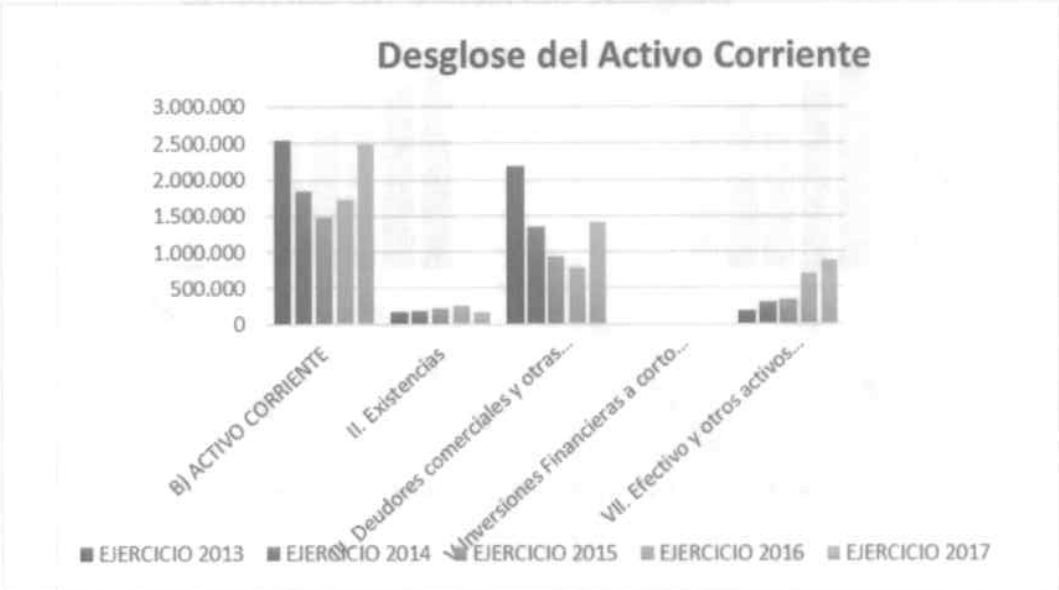
ACTIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	12.342.265,09	11.709.350,22	83,27%	87,17%
I. Inmovilizado intangible	13.692,59	20.090,82	0,09%	0,15%
II. Inmovilizado material	11.888.298,22	11.239.443,44	80,21%	83,67%
V. Inversiones financieras a largo plazo	440.274,28	449.815,96	2,97%	3,35%
B) ACTIVO CORRIENTE	2.479.807,64	1.723.690,61	16,73%	12,83%
II. Existencias	171.794,46	245.140,24	1,16%	1,82%
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.420.442,25	782.642,42	9,58%	5,83%
V Inversiones Financieras a corto plazo	1.500,00	0,00		
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	886.070,93	695.907,95	5,98%	5,18%
TOTAL ACTIVO (A+B)	14.822.072,73	13.433.040,83	100,00%	100,00%

ACTIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	12.342.265,09	11.709.350,22	83,27%	87,17%
I. Inmovilizado intangible	13.692,59	20.090,82	0,09%	0,15%
II. Inmovilizado material	11.888.298,22	11.239.443,44	80,21%	83,67%
V. Inversiones financieras a largo plazo	440.274,28	449.815,96	2,97%	3,35%

En el gráfico correspondiente al desglose del Activo No Corriente o Fijo destaca sobre el resto el importe correspondiente a apartado **II Inmovilizado material**, que representa el **80,21%** del Activo Total, y está constituido por los subapartados **1 Terrenos y otras construcciones** y **2 Instalaciones Técnicas y Otro Inmovilizado Material.**

El **Activo No Corriente** del ejercicio 2017 presenta un incremento sobre el importe del 2016 por importe de **632.914,87 €**, motivado, como se ha comentado antes por el importante esfuerzo inversor en el ejercicio (más de 1,3 millones de euros). Las Inversiones financieras a largo plazo también disminuyen en este ejercicio pues, como consecuencia del nuevo convenio colectivo no se ha realizado aportación al fondo constituido para hacer frente a los premios por jubilación (provisionándose como gasto las aportaciones de los ejercicios 2016 y 2017), y al producirse alguna jubilación en 2017 se ha aplicado parte del fondo correspondiente.

ACTIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	%	DIFERENCIAS
A) ACTIVO NO CORRIENTE	12.342.265,09	11.709.350,22	5,41%	632.914,87
I. Inmovilizado intangible	13.692,59	20.090,82	-31,85%	-6.398,23
II. Inmovilizado material	11.888.298,22	11.239.443,44	5,77%	648.854,78
V. Inversiones financieras a largo plazo	440.274,28	449.815,96	-2,12%	-9.541,68



ACTIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	%/ Total 2017	%/ Total 2016
B) ACTIVO CORRIENTE	2.479.807,64	1.723.690,61	16,73%	12,83%
II. Existencias	171.794,46	245.140,24	1,16%	1,82%
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.420.442,25	782.642,42	9,58%	5,83%
V Inversiones Financieras a corto plazo	1.500,00	0,00		
VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	886.070,93	695.907,95	5,98%	5,18%

Respecto al gráfico y tabla de datos correspondiente al desglose del **Activo Corriente o Circulante**, que representa el **16,73 %** sobre el importe del **Activo Total**, la cifra más significativa está contenida en el apartado **III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**, que supone el 9,**58 %** sobre el **Activo Total.**

La diferencia entre el importe del **Activo Corriente** del año 2017 sobre el 2016 está reflejada en su importe de **756.117,03 €**, motivado, fundamentalmente, por el aumento del derecho de cobro que la empresa mantiene con el Ayuntamiento, y por otra parte por un incremento del efectivo derivado de la gestión financiera de la empresa.

Como se ha comentado, el Ayuntamiento no había transferido a 31 de diciembre el importe comprometido para inversiones, pero en el mes de enero de 2018 ya se dispone de esa liquidez en Rivamadrid.

ACTIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	%	DIFERENCIAS
B) ACTIVO CORRIENTE	**2.479.807,64**	**1.723.690,61**	**43,87%**	**756.117,03**
II. Existencias	**171.794,46**	**245.140,24**	**-29,92%**	**-73.345,78**
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**1.420.442,25**	**782.642,42**	**81,49%**	**637.799,83**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	132.507,14	111.191,45	**19,17%**	21.315,69
4. Personal	11.081,67	9.488,18	**16,79%**	1.593,49
5. Activos por impuesto corriente	1.834,35	891,7	**105,71%**	942,65
6. Otros créditos con las Administraciones públicas	1.275.019,09	661.071,09	**92,87%**	613.948,00
V Inversiones Financieras a corto plazo	**1.500,00**	**0,00**		**1.500,00**
5, Otros activos financieros	1.500,00	0,00		**1.500,00**
566 Depósitos constituidos a corto plazo	1.500,00	0,00		**1.500,00**
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**886.070,93**	**695.907,95**	**27,33%**	**190.162,98**

2. Respecto al Pasivo y Patrimonio Neto.

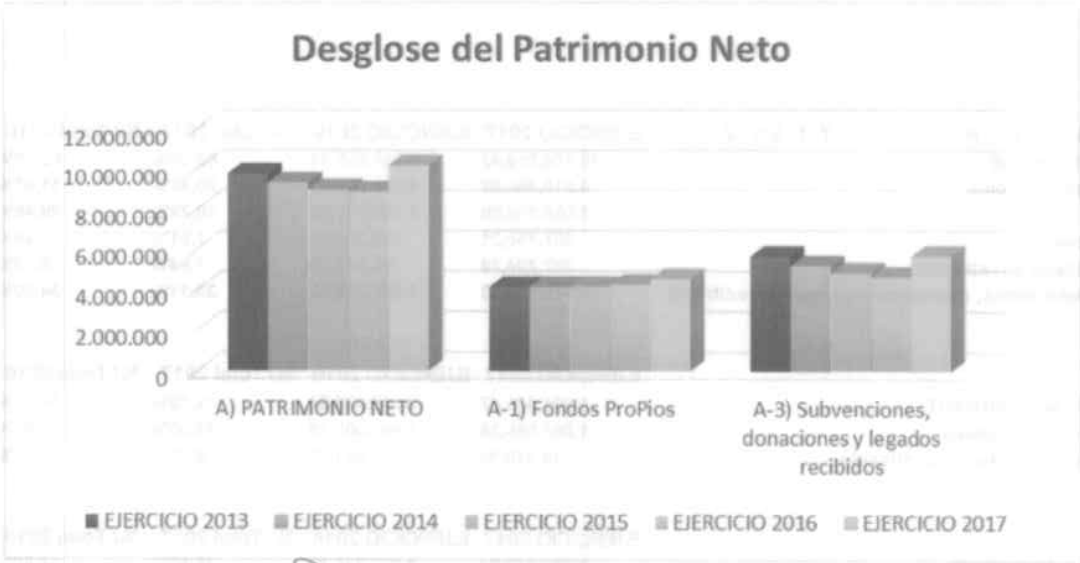
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2017	% / Total 2017
A) PATRIMONIO NETO	10.164.298,42	68,58%
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.901.425,47	12,83%
C) PASIVO CORRIENTE	2.756.348,84	18,60%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	14.822.072,73	100,00%

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016
A) PATRIMONIO NETO	10.164.298,42	8.835.569,73	68,58%	65,77%
A-1) Fondos propios	4.515.464,99	4.227.760,21	30,46%	31,47%
I. Capital	3.960.000,00	3.960.000,00	26,72%	29,48%
III. Reservas	267.760,21	169.206,45	1,81%	1,26%
VII. Resultado del ejercicio	287.704,78	98.553,76	1,94%	0,73%
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	5.648.833,43	4.607.809,52	38,11%	34,30%

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.901.425,47	2.515.824,54	12,83%	18,73%
II. Deudas a largo plazo	1.868.086,38	2.493.002,79	12,60%	18,56%
IV. Pasivos por impuesto diferido	33.339,09	22.821,75	0,22%	0,17%

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016
C) PASIVO CORRIENTE	2.756.348,84	2.081.646,56	18,60%	15,50%
II. Provisiones a corto plazo	785.486,27	394.723,42	5,30%	2,94%
III. Deudas a corto plazo	638.614,10	636.752,92	4,31%	4,74%
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.332.248,47	1.050.170,22	8,99%	7,82%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	14.822.072,73	13.433.040,83	100,00%	100,00%


Patrimonio neto y Pasivo
18.000.000
16.000.000
14.000.000
12.000.000
10.000.000
8.000.000
6.000.000
4.000.000
2.000.000
0
A) PATRIMONIO NETO
B) PASIVO NO CORRIENTE
C) PASIVO CORRIENTE
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO
EJERCICIO 2013
EJERCICIO 2014
EJERCICIO 2015
EJERCICIO 2016
EJERCICIO 2017


Desglose del Patrimonio Neto
12.000.000
10.000.000
8.000.000
6.000.000
4.000.000
2.000.000
0
A) PATRIMONIO NETO
A-1) Fondos Propios
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos
EJERCICIO 2013
EJERCICIO 2014
EJERCICIO 2015
EJERCICIO 2016
EJERCICIO 2017

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016	DIFERENCIAS 2017 - 2016
A) PATRIMONIO NETO	10.164.298,42	8.835.569,73	68,58%	65,77%	1.328.728,69
A-1) Fondos propios	4.515.464,99	4.227.760,21	30,46%	31,47%	287.704,78
I. Capital	3.960.000,00	3.960.000,00	26,72%	29,48%	0,00
III. Reservas	267.760,21	169.206,45	1,81%	1,26%	98.553,76
VII. Resultado del ejercicio	287.704,78	98.553,76	1,94%	0,73%	189.151,02
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	5.648.833,43	4.607.809,52	38,11%	34,30%	1.041.023,91

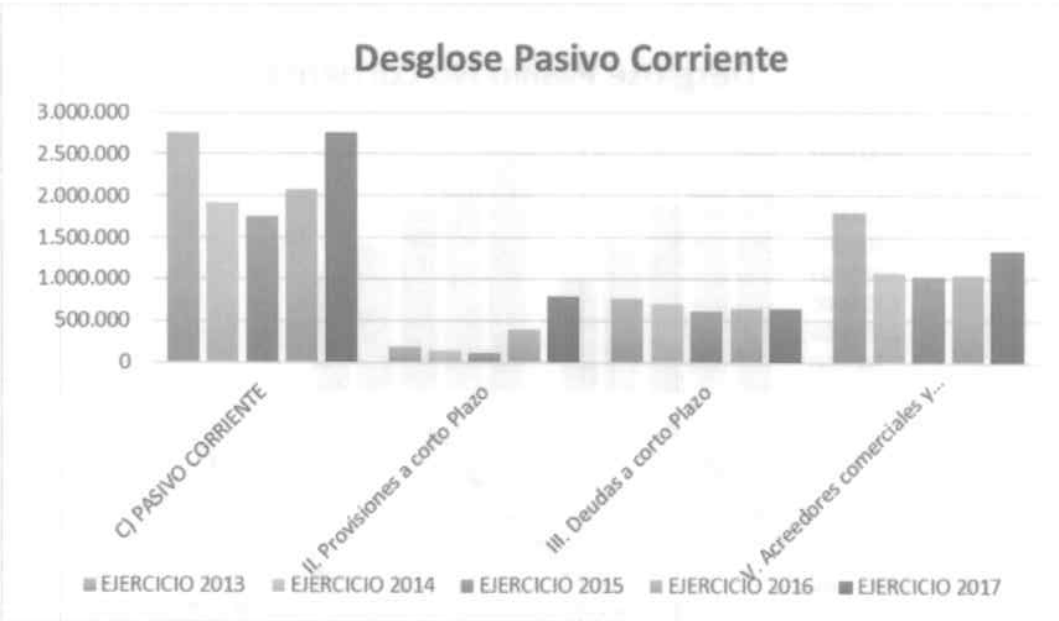
Dentro del Total del Pasivo y Neto del Balance de Situación de la empresa cerrada su contabilidad a 31 de diciembre de 2017, en el apartado del "Patrimonio Neto" (**68,58 %** del Pasivo y Neto Total en 2017; **65,77%** de igual concepto en 2016), destaca el importe de "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" (**38,11%** del Pasivo y Neto Total en 2017; **34,30%** en 2016), cantidad correspondiente a las subvenciones no reintegrables recibidas por la empresa de su único propietario, el Ayuntamiento, en el periodo de tiempo transcurrido desde el comienzo de su actividad. Se observa un importante incremento, comparada con 2016 de la aportación de la Entidad Local **(5.648.833,43€ en 2017; 4.607.809,52€ en 2016)**. Esta magnitud, que se deriva de la transferencia de capital de 1.300.000,00€ para acometer inversiones, va disminuyendo conforme vayamos amortizando los bienes adquiridos con estos fondos e incorporando, por tanto, la subvención al resultado del ejercicio.

Los Fondos Propios se incrementan en 2017 respecto a 2016 y suponen un **30,46%** sobre el **31,47%** en 2016, como consecuencia del resultado positivo del ejercicio 2017 **(287.704,78€),** que se distribuirán según la decisión que disponga la Junta General de Accionistas que, presumiblemente, aumentará en la cifra resultante las cuantías de las Reservas Legales y Voluntarias.

	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016	DIFERENCIAS 2017 - 2016
B) PASIVO NO CORRIENTE	**1.901.425,47**	**2.515.824,54**	**12,83%**	**18,73%**	**-614.399,07**
II. Deudas a largo plazo	**1.868.086,38**	**2.493.002,79**	**12,60%**	**18,56%**	**-624.916,41**
2. Deudas con entidades de crédito	1.288.044,69	1.568.589,32	8,69%	11,68%	-280.544,63
3. Acreedores por arrendamiento financiero	349.673,82	660.177,27	2,36%	4,91%	-310.503,45
5. Otros pasivos financieros	230.367,87	264.236,20	1,55%	1,97%	-33.868,33
171. Deudas a largo plazo	216.319,87	264.236,20	1,46%	1,97%	-47.916,33
180. Fianzas recibidas a largo plazo	14.048,00	0,00	0,09%	0,00%	14.048,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	**33.339,09**	**22.821,75**	**0,22%**	**0,17%**	**10.517,34**

Respecto al Pasivo No Corriente (**12,83%** del Total del Pasivo y Neto del Balance de Situación en 2017; **18,73%** en 2016), está integrado casi en su totalidad (**12,60%**), por las II. Deudas a largo plazo (**3.130.446,52 €**), que se dividen en:

Con respecto a los apartados de Deudas con entidades de crédito y Acreedores por arrendamientos financieros, ambos han experimentado un descenso en 2017 respecto a las cifras de los mismos conceptos de 2016, dado que no se han realizado nuevas inversiones en inmovilizado con financiación ajena. La lógica disminución del importe del crédito a amortizar debido a las amortizaciones ya realizadas, a consecuencia de que el Plan de Inversiones 2008 – 2011, colabora en la disminución de ese importe. La deuda a largo plazo consecuencia del crédito de pago a proveedores proveniente del RDL 4/2012 tiene un saldo vivo a largo plazo a cierre de ejercicio de 216.319,87€.



	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016	% / Total 2017	% / Total 2016	DIFERENCIAS 2017 - 2016
C) PASIVO CORRIENTE	**2.756.348,84**	**2.081.646,56**	**18,60%**	**15,50%**	**674.702,28**
II. Provisiones a corto plazo	**785.486,27**	**394.723,42**	**5,30%**	**2,94%**	**390.762,85**
III. Deudas a corto plazo	**638.614,10**	**636.752,92**	**4,31%**	**4,74%**	**1.861,18**
2. Deudas con entidades de crédito	280.371,28	277.594,42	1,89%	2,07%	2.776,86
3. Acreedores por arrendamiento financiero	310.326,58	311.242,35	2,09%	2,32%	-915,77
5. Otros pasivos financieros	47.916,24	47.916,15	0,32%	0,36%	0,09
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**1.332.248,47**	**1.050.170,22**	**8,99%**	**7,82%**	**282.078,25**
1. Proveedores	109.825,07	81.290,20	0,74%	0,61%	28.534,87
3. Acreedores varios	531.707,60	277.336,54	3,59%	2,06%	254.371,06
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	33.705,23	28.175,95	0,23%	0,21%	5.529,28
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	657.010,57	663.367,53	4,43%	4,94%	-6.356,96

Con relación al "Pasivo Corriente" (**18,60%** del Pasivo y Neto Totales para 2017 frente a un **15,50%** en 2016), se observa un incremento en relación al año anterior (**2.756.348,84€** en 2017 y **2.081.646,56€** en 2016, esto es **674.702,28€ más**) debido, fundamentalmente, a la provisión para gastos de personal, ya explicada en el apartado de gastos en pérdidas y ganancias, y al incremento de la cuenta de acreedores varios, debido a la entrega de inversiones en el último mes del año. Las deudas con administraciones públicas responden a las retenciones a cuenta por IRPF del cuarto trimestre de 2017 y a la seguridad social de diciembre; ambas se pagan en el mes de enero de 2018.

III ANÁLISIS PATRIMONIAL, FINANCIERO Y ECONÓMICO

a) Análisis Patrimonial

El **Fondo de Maniobra** representa para las empresas el importe que, del activo circulante, se financia con capitales permanentes; otra posible forma de explicarlo es que el Fondo de Maniobra es la capacidad que tiene la empresa de financiar sus deudas a corto plazo mediante sus ingresos correspondientes al mismo periodo. Este valor aporta estabilidad a la financiación de las empresas. Las variaciones del Fondo de Maniobra para Rivamadrid se presentan en el siguiente cuadro.

	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo de maniobra	-221.287,26	-88.525,66	-273.670,08	-357.955,95	-276.541,20

La contabilidad del ejercicio 2017 presenta para Rivamadrid una ratio del Fondo de Maniobra negativo por importe de **276.541,20€** frente a los **357.955,95€** en 2016.

Fondo de maniobra

	2013	2014	2015	2016	2017
Activo Circulante	2.533.581,05	1.832.410,86	1.480.380,41	1.723.690,61	2.479.807,64
Exigible a corto plazo	2.754.868,31	1.920.936,52	1.754.050,49	2.081.646,56	2.756.348,84
Fondo de maniobra	-221.287,26	-88.525,66	-273.670,08	-357.955,95	-276.541,20

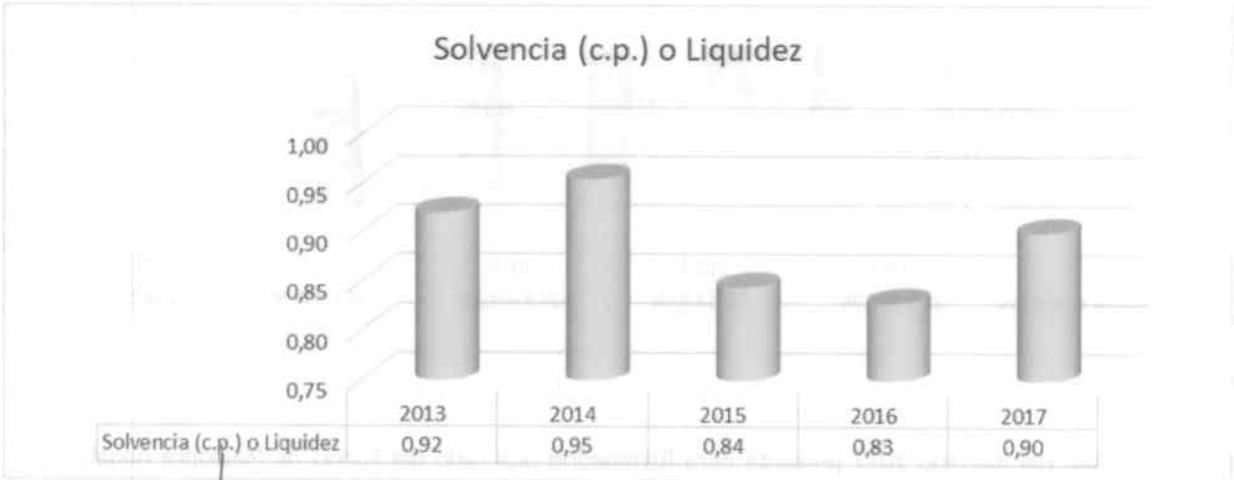
Conceptualmente, **el fondo de maniobra es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente**. El primero está compuesto por las existencias, tesorería, los derechos de cobro a corto plazo y en general cualquier activo líquido, mientras que el segundo está compuesto por las obligaciones de pago a corto plazo, es decir, las que son exigibles en un plazo menor de un año.

Lógicamente, y en términos generales, **una empresa tendrá una buena salud cuando el fondo de maniobra sea positivo**, y estará tanto más saneada, desde el punto de vista de la liquidez, cuanto mayor sea esta magnitud. En caso contrario, cuando el FM sea negativo la empresa no tiene recursos suficientes para atender sus obligaciones más inmediatas, y puede sufrir graves problemas.

No obstante, pueden darse excepciones a esta regla general. Y es que puede ocurrir que, aun cuando una empresa cuente con un FM positivo, pueda pasar por dificultades de liquidez; del mismo modo, no siempre un FM negativo indica que haya problemas de liquidez. Sin embargo, aunque existan algunas excepciones que rompan la regla general, lo normal y recomendable es que el fondo de maniobra sea positivo. Tengamos en cuenta que esta magnitud marca el semáforo de la liquidez de nuestra empresa.

En nuestro caso podemos observar un fondo de maniobra negativo en los últimos 5 años, cuestión que no ha afectado al buen funcionamiento de la empresa. No obstante, esto no es preocupante dado que en el pasivo circulante incluimos la previsión de amortización de préstamos y deudas a corto plazo derivadas de operaciones financieras de inversión (préstamos y leasing), por importe **590.697,86 €**. En el activo circulante no se contabiliza el compromiso del Ayuntamiento por esa deuda, dado que éste deviene en la transferencia corriente aprobada en PAIF. Si realizásemos ese ajuste el fondo de maniobra sería positivo en más de 300.000 €.

b) Análisis financiero a corto plazo



Técnicamente podemos definir la solvencia como la capacidad financiera (capacidad de pago) de la empresa para cumplir sus obligaciones y los recursos con que cuenta para hacer frente a ellas, o sea una relación entre lo que una entidad tiene y lo que debe.

Por ello, cuando estamos haciendo mención a la solvencia hacemos referencia a contar con los bienes y recursos suficientes para respaldar el endeudamiento que se tenga contraído, **aun cuando estos bienes sean diferentes al efectivo.**

En estrecha relación con el Fondo de Maniobra se encuentra la ratio de **Solvencia Económica a corto plazo o ratio de liquidez,** que refleja las posibilidades de que la deuda de los clientes con la Empresa cubra los pendientes de pago de la misma.

Es obvio, como consecuencia del indicador anterior, que en los últimos 5 años su valor ha estado por debajo de la unidad. Hay que mejorar tanto este indicador como el del fondo de maniobra con una disminución de la deuda a corto plazo (objetivo que se logrará en los próximos años tras la finalización de la amortización de determinadas inversiones de edificios), o con un incremento de nuestro activo circulante con la captación de nuevos clientes privados (cuestión que puede producirse si se consolida un proceso de recuperación económica tras la crisis de los últimos años).

No obstante, argumentando igual que en el apartado anterior, si incrementásemos el activo circulante en el compromiso del PAIF reflejado en la transferencia ordinaria, para afrontar la deuda a corto plazo por inversiones el indicador tendría un valor de 1,11.

La teoría económica nos informa de que si el valor del ratio **Gastos Financieros / Importe Neto Cifra de Negocio** es superior a 0,05 los Gastos Financieros son excesivos, pero existen circunstancias que modulan esta aseveración; en situaciones transitorias de financiación privada como es el caso actual de Rivamadrid, sometida a numerosas operaciones de Leasing para la financiación del Plan de Inversiones 2008 – 2011 esta información no deja de tener una importancia relativa en la medida que se identifica con una etapa temporal y transitoria de la empresa. Además, en este ejercicio parece consolidarse la disminución de la ratio evolucionando de un valor de 0,04059 en 2013 a 0,3576 en 2014, 0,2325 en 2015, 1,1912 en 2016 y 0.1017 en 2017, consecuencia, sin duda, de la positiva evolución de los tipos de interés y la renegociación de condiciones

	2013	2014	2015	2016	2017
Gastos financieros	**298.552,91**	**298.588,59**	**201.292,11**	**166.846,35**	**95.917,62**
Cifra de negocios	735.450,12	834.873,71	865.785,89	872.638,40	942.841,66
Otros ingresos de explotación	14.100.769,12	14.173.549,28	14.977.164,69	16.099.743,92	17.211.495,72
Ingresos Totales	**14.836.219,24**	**15.008.422,99**	**15.842.950,58**	**16.972.382,32**	**18.154.337,38**
Gasto financ./Ingresos Totale	0,0201	0,0199	0,0127	0,0098	0,0053
Gasto financ./Cifra de negocio	0,4059	0,3576	0,2325	0,1912	0,1017

No obstante, es preciso aclarar que este indicador debería ser readaptado en el caso de una empresa que, como la nuestra, tiene la principal parte de sus ingresos fuera de la cifra de negocio, esto es, como subvención municipal por las actividades realizadas por el Ayuntamiento. De esta manera, si considerásemos esos ingresos y otros accesorios, la cifra total de ingresos ascendería en 2017 a 18.154.337,38 € y la ratio sería, por tanto, **0,0053** muy por debajo del **0,05**, antes citado como objetivo de referencia.

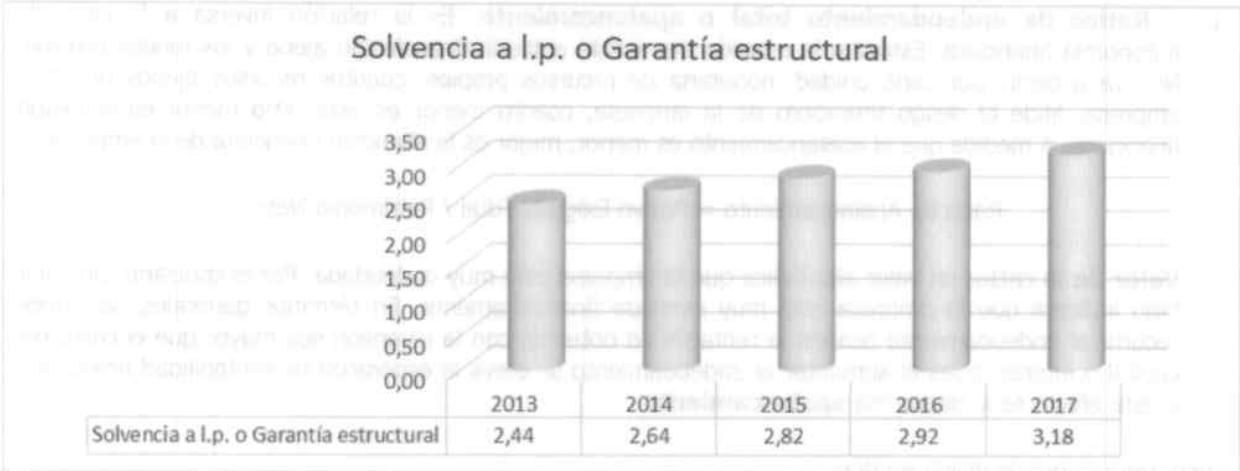
c) Análisis financiero a largo plazo

Para el análisis financiero a largo plazo se utilizan tres ratios fundamentales:

1. **Ratio de garantía estructural, de distancia de la quiebra o solvencia a largo plazo.** Representa la capacidad de los activos de la empresa para hacer frente a todas las deudas de la empresa. Es una garantía de seguridad de que todos los acreedores van a cobrar sus deudas. Nos indica el volumen de activos de que dispone la empresa para hacer frente a sus deudas tanto a corto como a largo plazo.

   Ratio de Garantía = Activo Total / Pasivo Exigible Total

   Valor de la ratio: esta ratio debe ser siempre **mayor que la unidad** -valores recomendados entre 1,5 y 2,5- ya que el activo se enfrenta a todas las obligaciones y éstas no pueden ser superiores, porque en este caso estaríamos ante una situación de quiebra técnica. Esta ratio trata de analizar la capacidad plena de endeudamiento que tiene la empresa, a diferencia de lo que ocurría con la ratio de solvencia financiera, que únicamente contemplaba la liquidez que generaba el activo circulante. Indica la seguridad que existe para los acreedores y la solvencia de la firma. Un coeficiente igual a 1 indica que no existen capitales propios por lo que la empresa estaría en una situación de **quiebra técnica**, ya que ni aunque vendiera todos sus activos tendría suficiente para hacer frente a sus deudas (pasivo exigible). Si su valor es 2 significa que por cada euro adeudado la empresa poseería elementos activos de 2 unidades.

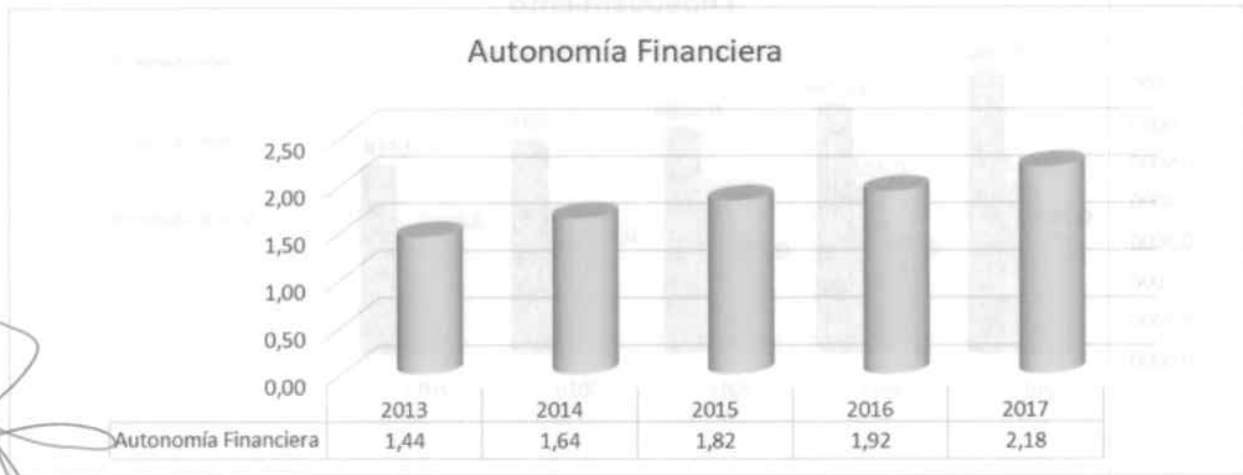


Rivamadrid presenta unas ratios anuales de **GARANTÍA FINANCIERA** con suficiente capacidad para garantizar su alejamiento de una quiebra técnica.

2. **Ratio de autonomía financiera**. Mide el grado de independencia financiera en función de la procedencia de los recursos financieros que utiliza. Nos va a indicar por cada unidad monetaria de recursos ajenos cuánto emplea la empresa de recursos propios.

Ratio de Autonomía Financiera = Patrimonio Neto / Pasivo Exigible Total

Valor de la ratio: cuanto mayor sea menos dependencia tendrá la empresa de la financiación ajena. Este dato sirve como indicador de la estabilidad financiera que goza la empresa. En épocas de crisis interesa que el índice sea elevado, en épocas de crecimiento las empresas tienden a endeudarse más. Si la ratio se acerca a cero o tiene un valor negativo, significa que la empresa está al borde de la quiebra técnica. Un valor alto indica que la financiación ajena tiene poco peso en la empresa y por tanto los acreedores poca influencia sobre la misma.



El indicador indica la garantía financiera de RIVAMADRID.

3. **Ratios de endeudamiento total o apalancamiento**. Es la relación inversa a la ratio de autonomía financiera. Estudian la relación que existe entre la financiación ajena y los fondos propios. Nos va a decir, por cada unidad monetaria de recursos propios, cuántos recursos ajenos utiliza la empresa. Mide el riesgo financiero de la empresa, cuanto menor es esta ratio menor es el riesgo financiero. A medida que el apalancamiento es menor, mejor es la situación financiera de la empresa.

Ratio de Apalancamiento = Pasivo Exigible Total / Patrimonio Neto

Valor de la ratio: un valor alto indica que la empresa está muy endeudada. Por el contrario, un valor bajo indicará que la empresa está muy saneada financieramente. En términos generales, se puede recurrir al endeudamiento cuando la rentabilidad obtenida con la inversión sea mayor que el coste del capital o interés, pues al aumentar el endeudamiento se eleva la esperanza de rentabilidad financiera. A este efecto se le denomina **apalancamiento**.

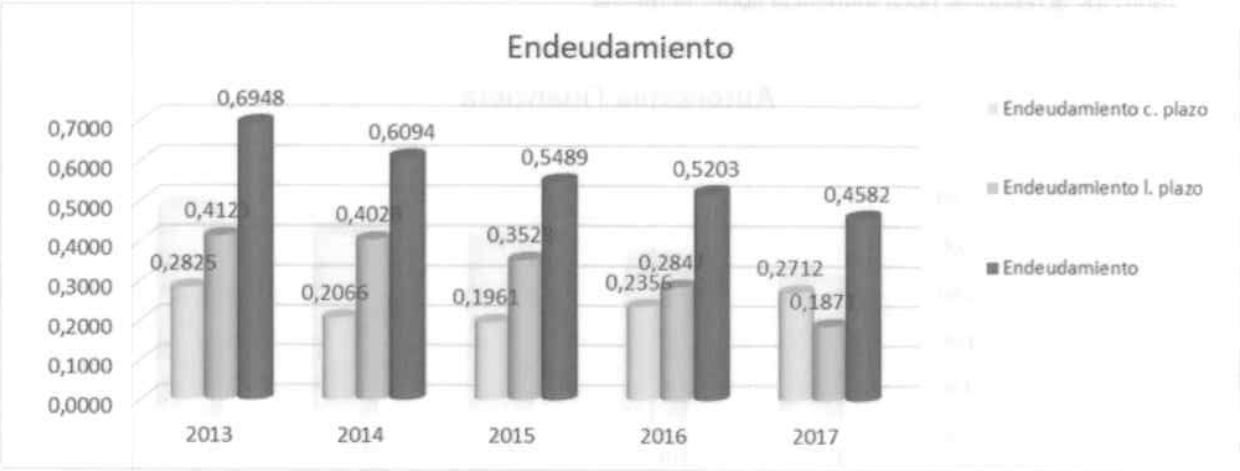
Esta ratio se puede dividir en dos:

- **Ratio de endeudamiento a largo plazo:** indica el peso de la financiación ajena a largo plazo en relación con los fondos propios.

Ratio de Endeudamiento a L/P = Pasivo Exigible a L/P / Patrimonio Neto

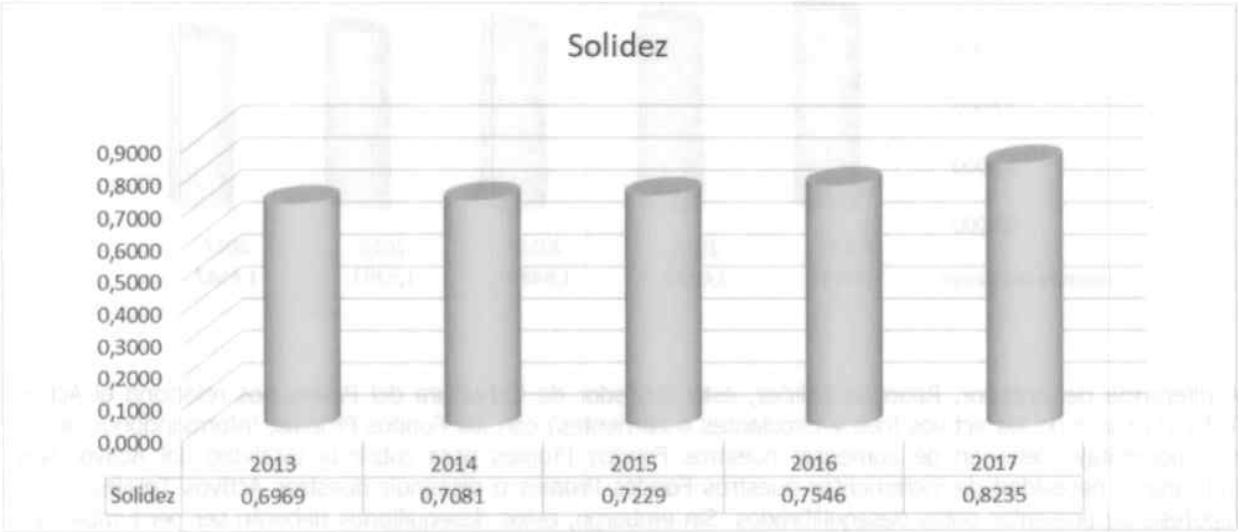
- **Ratio de endeudamiento a corto plazo**: indica el peso de la financiación ajena a corto plazo en relación a los fondos propios (aunque es una ratio a corto plazo, lo estudiamos aquí). El equilibrio del coeficiente de endeudamiento a corto depende del periodo medio de maduración. Se trata de que la empresa disponga de la liquidez suficiente con la que pueda hacer frente a las deudas que se vayan produciendo.

Ratio de Endeudamiento a C/P = Pasivo Exigible a C/P / Patrimonio Neto



Según esta ratio el endeudamiento de la empresa es más que razonable.

Rivamadrid, en consonancia con lo planteado en este informe en el ejercicio anterior, mantiene unas cifras razonables de endeudamiento a corto plazo. Y disminuye el endeudamiento a largo plazo como y el endeudamiento total.



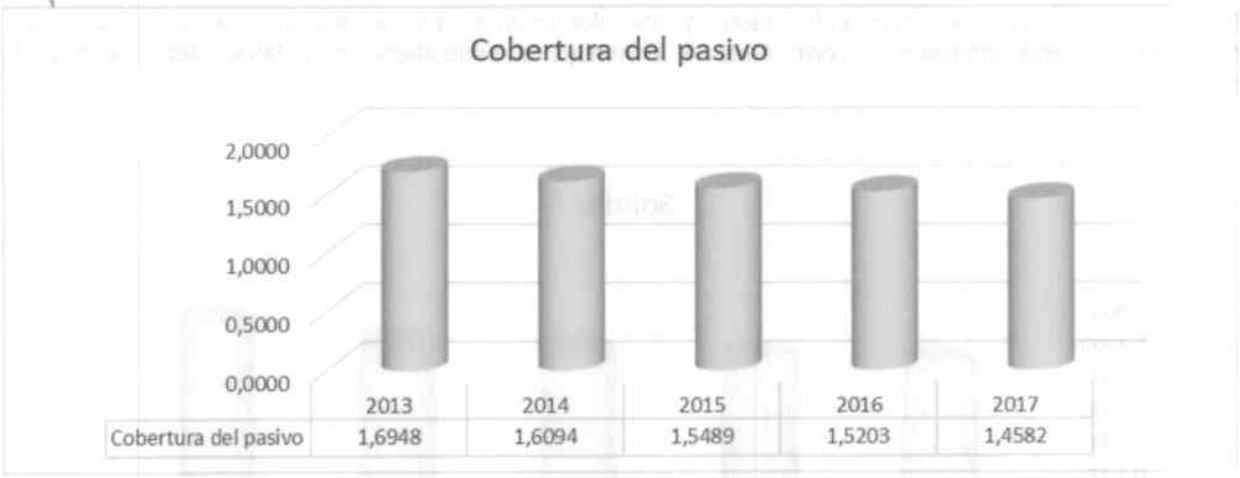
Mediante el análisis del gráfico correspondiente a los ejercicios cerrados 2013 a 2017 se observa una clara tendencia a la estabilidad de la ratio de **Solidez** de la empresa en el transcurso de estos años.

Esta ratio relaciona los Recursos Propios con los Activos fijos de la empresa. Observamos que los activos fijos van disminuyendo año tras año tras finalizar el Programa de inversiones 2008-2011 como consecuencia de las amortizaciones practicadas, siendo en este año 2017 donde se produce un punto de inflexión pues la empresa ha vuelto a invertir. Con los recursos propios ocurre lo mismo, incorporando las subvenciones de capital anotadas a los resultados de cada ejercicio.

	2013	2014	2015	2016	2017
Patrimonio neto	9.753.100,04	9.297.200,37	8.944.302,97	8.835.569,73	10.164.298,42
Activo fijo	13.995.787,48	13.130.680,63	12.373.335,13	11.709.350,22	12.342.265,09
Solidez	0,6969	0,7081	0,7229	0,7546	0,8235

En nuestro caso, en el ejercicio 2013 el 69,69% del activo fijo ha sido financiado con Recursos Propios; para el 2014 el 70,81% de los activos han sido financiados con dichos fondos; para 2015 el 72,29%, en 2016 el 75,46% y en 2017 el 82,35%.

Íntimamente relacionado con esta ratio está la que a continuación indicamos:



A diferencia del anterior, Ratio de Solidez, este indicador de Cobertura del Pasivo nos relaciona el Activo Total (la suma de los activos fijos y circulantes o corrientes) con los Fondos Propios, informándonos de en qué porcentaje deberían de aumentar nuestros Fondos Propios para cubrir la totalidad del Activo. Nos indicaría la necesidad de incrementar nuestros Fondos Propios o disminuir nuestros Activos Totales, en la hipótesis de presentar datos desequilibrados. Sin embargo, estos desequilibrios deberán ser perdurables en el tiempo para que nos puedan alertar de la posibilidad de variar los parámetros anteriormente indicados para recuperar el equilibrio necesario. En la actualidad Rivamadrid presenta un evidente equilibrio del citado parámetro a lo largo de los años, superior a la unidad que representaría que los Fondos Propios son de igual importe que el Activo Total.

d) Análisis económico

Este gráfico refleja la relación entre las ventas a terceros (servicios realizados a Clientes privados ajenos al Ayuntamiento) con el dato del beneficio antes de impuestos.

	2013	2014	2015	2016	2017
Cifra de negocios	735.450,12	834.873,71	865.785,89	872.638,40	942.841,66
Otros ingresos de explotación	14.100.769,12	14.173.549,28	14.977.164,69	16.099.743,92	17.211.495,72
Suma	14.836.219,24	15.008.422,99	15.842.950,58	16.972.382,32	18.154.337,38
Beneficio antes impuestos	11.146,51	2.752,03	10.563,73	98.853,02	288.428,67
Margen s/ cifra negocios	1,52%	0,33%	1,22%	11,33%	30,59%

Como es conocido el objetivo de la empresa no es alcanzar beneficios ni tener pérdidas, dado que el Presupuesto que plantea al Ayuntamiento es un presupuesto de equilibrio cero, destinando los beneficios que se obtienen como consecuencia de la prestación de servicios a terceros y de ventas a disminuir la transferencia municipal. En el cuadro anterior se observa la consecución de ese equilibrio presupuestario, siendo de destacar un incremento sostenido de la cifra de negocios.

IV PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

De conformidad con la resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, y en cumplimiento de la Ley 15/2010, de 5 de Julio, en su disposición transitoria segunda, sobre la información a incluir en la memoria de las cuentas anuales, la Sociedad refleja en los siguientes cuadros el periodo medio de pago a los proveedores, a la fecha de cierre del balance 2016 y 2017.

La citada resolución, en su Artículo 5 define cómo calcular el período medio de pago mediante la siguiente fórmula:

Periodo medio de pago = (ratio operaciones pagadas * importe total pagos realizados + ratio operaciones pendientes de pago * importe total pagos pendientes) / (importe total pagos realizados + importe total pagos pendientes)

Formulando sus componentes como:

Ratio de las operaciones pagadas = Σ (número de días de pago * importe de la operación pagada) / Importe total de pagos realizados,

Ratio de operaciones pendiente de pago = Σ (número de días pendientes de pago * importe de la operación pendiente de pago) / Importe total de pagos pendientes

Pues bien, tal y como se refleja en la memoria, a cierre de ejercicio Rivamadrid presenta los siguientes datos:

	2017	2016
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	25,60	45,30
Ratio de operaciones pagadas	28,60	50,39
Ratio de operaciones pendientes de pago	9,66	9,77
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	2.886.461,81	2.505.601,34
Total pagos pendientes	542.542,32	358.626,74

Como se puede observar se produce una mejoría en el período medio de pago a proveedores en los datos presentados pasando de 45,30 a 25,60 días de período de pago.

Además, en el cuadro adjunto se presenta una visible mejoría trimestre a trimestre, viendo en la primera columna los datos de cada trimestre de la ratio de las operaciones pagadas, y el dato acumulado a final de trimestre en la segunda columna.

	2017	
ratio operaciones pagadas	Dato trimestre	Acumulado
primer trimestre	38,50	38,50
segundo trimestre	27,58	33,32
tercer trimestre	25,01	30,44
cuarto trimestre	21,63	28,60

V EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA EMPRESA RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A.

España, al igual que la mayoría de países de nuestro entorno, ha padecido, y aún sigue en parte sufriendo, una durísima crisis económico-financiera. Esto ha tenido su consecuente reflejo en los esfuerzos de gestión realizados por Rivamadrid en los últimos años.

En los últimos ejercicios el Presupuesto de la empresa había venido condicionado por el R.D-L. 4/2012, de 24 de febrero, por el que se determinan obligaciones de información y procedimientos necesarios para establecer un mecanismo de financiación para el pago a los proveedores de las entidades locales, al que se acogió el Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid, y que determinó la elaboración de un plan de ajuste que garantizara el equilibrio presupuestario.

Como ya valorábamos el ejercicio anterior, estimamos que este período de crisis económica puede estar empezando a cambiar de signo y, por ello, planteamos iniciar acciones al objeto de garantizar y mantener la alta calidad de los servicios que ofrecemos a la ciudadanía. Acciones que en el presente ejercicio vista la evolución presupuestaria pretenden mantenerse.

Así en el ejercicio 2017 se iniciaron una serie de acciones que pretenden mantenerse los próximos ejercicios, al objeto de renovar la flota y maquinaria de la empresa, una vez que esta está ya prácticamente amortizada tras la culminación de la vida útil del anterior Plan de Inversiones 2008-2011.

En el año 2015 y 2016 la empresa realizó un detallado estudio de las necesidades de inversión para los próximos años, presentando un nuevo Plan de Infraestructuras e Inversiones, que fue aprobado parcialmente por los órganos competentes, y cuya puesta en marcha comenzó en el ejercicio 2017. Dicho plan deberá desarrollarse en su plenitud a lo largo de los ejercicios 2018, 2019 y 2020, de tal forma que permita disponer a la empresa de los recursos necesarios para continuar prestando los servicios encomendados con la máxima calidad y eficiencia teniendo en cuenta el crecimiento y desarrollo del municipio.

Rivamadrid aprobó un nuevo convenio colectivo con vigencia 2016-2020, en el que los incrementos retributivos pactados están sujetos en parte a la evolución presupuestaria del municipio y a la normativa vigente, que condiciona la evolución de las retribuciones de las entidades públicas a lo que determinen anualmente los Presupuestos Generales del Estado. Esto puede generar algún ajuste retributivo lo que se ha tenido en cuenta a la hora de dotar la correspondiente provisión en el ejercicio 2017 y en el PAIF presentado para el año 2018.

Tras asumir en 2016 el encargo de Encomienda de Gestión del Servicio de Vivienda realizado por el Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid, la gestión del servicio de grúa municipal en el 2017 y el servicio de mantenimiento de vehículos municipales a 1 de enero de 2018, en su política de municipalizar servicios prestados hasta el momento por empresas privadas, es previsible que en 2018 puedan presentarse, tras la oportuna adecuación estatutaria nuevas oportunidades de diversificar nuestra actividad.

En el marco de nuestra política de mantener la máxima calidad del servicio, Rivamadrid se plantea en 2018 la elaboración de un plan estratégico que fije para los próximos ejercicios las líneas fundamentales de actuación y su desarrollo en planes y acciones concretas.

Tal y como se contempla en el PAIF de 2018 Rivamadrid presenta los siguientes objetivos estratégicos:

- Prestar de manera eficiente los servicios habituales de Limpieza Viaria, Recogida de residuos, Mantenimiento de Parques y Jardines, Limpieza de Centros de Enseñanza, Dependencias e Instalaciones Municipales, Gestión de los Puntos Limpios, Mantenimiento de las Fuentes ornamentales del municipio, prestación del servicio Bicinrivas, el Servicio de Primera Intervención para la prevención de incendios forestales en verano, limpieza de pintadas y grafitis, el servicio de grúa municipal y el mantenimiento y de los vehículos municipales.
- Renovar el acuerdo empresarial para el proceso de I+D+i de la planta piloto de tratamiento de Residuos Urbanos, de acuerdo a lo aprobado en los distintos Plenos y estudiar las posibilidades o medidas respecto al futuro de la planta.

- Captación de clientes, con el objetivo de aumentar la autofinanciación, apostando por las asistencias técnicas a administraciones públicas y acuerdos de prestación de servicios de jardinería y limpieza a otras empresas públicas y privadas.
- Una vez adaptados a la última revisión de las Normas ISO 9001 y 14001:2015, nos proponemos el mantenimiento y mejora de los Sistemas de Gestión de Calidad, Medio Ambiente y Seguridad y Salud en el Trabajo, integrando estos sistemas en el plan estratégico global de la empresa. El estudio de nuevos sellos de calidad en el ámbito de nuestros servicios, y la adaptación de los procesos a sistemas informáticos para su seguimiento y gestión.
- Mantenimiento del máximo nivel de clasificación empresarial en todos los servicios.
- Finalizar el estudio detallado para la implantación de la recogida separada de la fracción orgánica (quinto contenedor), una vez entregado el estudio preliminar, conforme al Plan de Residuos de la Comunidad de Madrid.
- Continuar con el proyecto de investigación destinado a conseguir un aumento de la participación ciudadana en la recogida selectiva de envases ligeros, aplicando para ello el uso de las nuevas tecnologías, en concreto mediante la implantación de sistemas de pesaje y localización GPS en camiones de carga lateral.
- Continuar con el proceso de reposición de arbolado y mejora de zonas ajardinadas.
- Modernización de la gestión operativa y administrativa de la empresa a través de la implantación de nuevas herramientas informáticas en el ámbito administrativo y de operaciones, en la búsqueda del papel cero.
- Desarrollar un plan de comunicación externa que nos permita mejorar la comunicación de información a los vecinos.

Los indicadores económicos generales del país apuntan a una tímida recuperación. En la medida en que esta se asiente y se produzca una reactivación de la economía, Rivamadrid estará alerta para continuar prestando a los ciudadanos del municipio los servicios encomendados con la máxima calidad y eficiencia.

VI ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS ANTES DEL CIERRE DEL EJERCICIO.

Según el artículo 12º de los estatutos de Rivamadrid, le corresponde a la Junta General: c) Modificar los estatutos.

El 29 de junio de 2017 se convoca la Junta General Extraordinaria en la cual el punto 1º del orden del día es modificación ARTÍCULO 2º.- OBJETO SOCIAL.

1º.- La ampliación del artículo 2º de los Estatutos, relativo al OBJETO SOCIAL, ampliando los puntos m), n) y ñ), pasando el apartado m) del anterior objeto social a ser el apartado o):

a) Actuar como medio propio y servicio técnico del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid y sus entidades,

según el R.D. Legislativo de 3 de noviembre de 2011, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Contratos del Sector Público, desarrolle o sustituya, para cualesquiera encomiendas y en cualesquiera condiciones de adjudicación de contratos en las materias comprendidas en su objeto social.

b) Recogida de residuos sólidos urbanos; residuos comerciales y mercados; residuos no tóxicos de hospitales, clínicas y ambulatorios; recogida de residuos industriales no tóxicos; recogida de escombros de pequeñas obras; recogida de muebles y enseres; recogida selectiva de vidrios, cartones, papel, medicamentos caducados, etc.
c) Transporte de residuos al vertedero, plantas de selección, transferencia, etc.
d) Limpieza: viaria; limpieza de solares, fachadas, carteles y pintadas; limpieza de sumideros, alcantarillado y red de saneamiento; limpieza y mantenimiento de edificios y en particular colegios y dependencias públicas.
e) Distribución y ubicación de todo tipo de contenedores en la vía pública, así como el suministro de los mismos a organismos públicos y privados, así como su limpieza y mantenimiento.
f) Construcción, limpieza y mantenimiento de parques y jardines.
g) Recogida y eliminación de animales muertos.
h) Tratamiento de residuos.
i) Fabricación y comercialización de los productos que se obtengan de la prestación de los servicios públicos, así como el estudio y experimentación de las técnicas relacionadas con las mismas.
j) Alquiler de espacios y oficinas a terceros.
k) Transporte y Almacenamiento de productos o residuos tóxicos y/o peligrosos.
l) Gestión administrativa y contable del servicio municipal de vivienda.
m) Conserjería y servicios auxiliares.
n) Servicio municipal y particular de grúa para vehículos.
ñ) Reparación, gestión, mantenimiento y alquiler parque móvil.
o) Cualesquiera otras actividades relacionadas con las anteriores que fuera necesario, consecuencia o desarrollo de las mismas.

Las indicadas actividades también podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente.

Esta modificación de los estatutos de Rivamadrid fue elevada a escritura pública e inscrita en el registro Mercantil.

En esta misma Junta Extraordinaria, del 29 de junio de 2017, en el punto 2º del orden del día se propone a la Junta General la Modificación Plan de Actuaciones, Inversiones y Financiación año 2017 (PAIF).

El Pleno Extraordinario del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid de fecha 9 de mayo de 2017 procedió a la aprobación inicial del Presupuesto General Municipal para el año 2017 donde se integra el PAIF de Rivamadrid.

Tanto en el PAIF como en otras ocasiones (Consejo de Administración de 26 de abril de 2017, donde se aprueba los procedimiento abiertos para el suministro de dos (2) chasis auto bastidor y el procedimiento abierto sujeto a regulación armonizada de suministro de dos (2) cajas compresoras de compactación lateral para el servicio de recogida de residuos sólidos urbanos de Rivamadrid), se ha puesto de manifiesto la necesidad de renovar el parque de vehículos recolectores ante el envejecimiento de los mismos y la puesta en riesgo de la prestación del servicio por dicho motivo.

Ante esta necesidad, en el Presupuesto Inicial del Ayuntamiento existe una partida para la adquisición de dos camiones recolectores de residuos, en concreto la siguiente partida:

ANEXO INVERSIONES PRESUPUESTO 2017				
			FINANCIACIÓN	
Nº Proy.	Capítulos	PTO. 2017	SUELO	TRANSFERENCIA
	Cap.6 INVERSIONES REALES			
40	0221/16210/62400 ELEMENTOS DE TRANSPORTE	500.000,00	500.000,00	

Desde la Empresa Municipal de Servicios, y dada la urgente necesidad de disponer cuanto antes de esos vehículos, se entiende que se podría agilizar al máximo el proceso de contratación y puesta en funcionamiento del equipamiento, además de simplificar tanto administrativa como contablemente la gestión del procedimiento, si Rivamadrid procediera a la compra de los dos camiones recolectores.

Por este motivo se propone modificar el PAIF de Rivamadrid incrementando en 500.000 euros el capítulo de inversiones, solicitando al Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid realice los trámites oportunos para el traspaso de esa partida de su capítulo 6 al capítulo 7, contemplándola por tanto como transferencia de capital a la Empresa Municipal de Servicios.

Señalar, por último, que el procedimiento para la tramitación de la modificación del PAIF debe ser el mismo que el seguido para su aprobación, esto es, propuesta del órgano de Administración quien lo eleva a la Junta General para su aprobación por la misma, e integración y consolidación en el presupuesto municipal.

En esta misma Junta Extraordinaria, del 29 de junio de 2017, en el punto 3º del orden del día se propone a la Junta General Aprobación de cese y nombramiento de consejeros/as.

Se propone por el Grupo C's el nombramiento de nueva Consejera (en persona que no ostenta la condición de cargo público ni funcionario o empleado público) y el cese de la Consejera Dª Cristina Arévalo Martín, que en su momento fue propuesta por Ciudadanos como su representante en el CA, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 16 de los Estatutos de la EMS, habiendo adquirido la Consejera la condición legal de concejala no adscrita por abandono de su grupo de origen C's:

Se propone, por tanto: CESE DE LA CONSEJERA CRISTINA ARÉVALO MARTÍN.

En esta misma Junta Extraordinaria, del 29 de junio de 2017, en el punto 4º del orden del día se propone a la Junta General Aprobación página web.

Ante la necesidad de cumplir con los requisitos legales que marca el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que en su artículo 173 dice:

Artículo 173. Forma de la convocatoria

1. La junta general será convocada mediante anuncio publicado en la página web de la sociedad si ésta hubiera sido creada, inscrita y publicada en los términos previstos en el artículo 11 bis. Cuando la sociedad no hubiere acordado la creación de su página web o todavía no estuviera ésta debidamente inscrita y publicada, la convocatoria se publicará en el "Boletín Oficial del Registro Mercantil" y en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia en que esté situado el domicilio social.

2. En sustitución de la forma de convocatoria prevista en el párrafo anterior, los estatutos podrán establecer que la convocatoria se realice por cualquier procedimiento de comunicación individual y escrita, que asegure la recepción del anuncio por todos los socios en el domicilio designado al efecto o en el que conste en la documentación de la sociedad. En el caso de socios que residan en el extranjero, los estatutos podrán prever que sólo serán individualmente convocados si hubieran designado un lugar del territorio nacional para notificaciones.

3. Los estatutos podrán establecer mecanismos adicionales de publicidad a los previstos en la ley e imponer a la sociedad la gestión telemática de un sistema de alerta a los socios de los anuncios de convocatoria insertados en la web de la sociedad.

Artículo 11 bis. Página web de la sociedad

1. Las sociedades de capital podrán tener una página web corporativa. Esta página será obligatoria para las sociedades cotizadas.

2. La creación de una página web corporativa deberá acordarse por la junta general de la sociedad. En la convocatoria de la junta, la creación de la página web deberá figurar expresamente en el orden del día de la reunión. Salvo disposición estatutaria en contrario, la modificación, el traslado o la supresión de la página web de la sociedad será competencia del órgano de administración.

3. El acuerdo de creación de la página web se hará constar en la hoja abierta a la sociedad en el Registro Mercantil competente y será publicado en el "Boletín Oficial del Registro Mercantil".

El acuerdo de modificación, de traslado o de supresión de la página web se hará constar en la hoja abierta a la sociedad en el Registro Mercantil competente y será publicado en el "Boletín Oficial del Registro Mercantil", así como en la propia página web que se ha acordado modificar, trasladar o suprimir durante los treinta días siguientes a contar desde la inserción del acuerdo.

La publicación de la página web de la sociedad en el "Boletín Oficial del Registro Mercantil" será gratuita.

Hasta que la publicación de la página web en el "Boletín Oficial del Registro Mercantil" tenga lugar, las inserciones que realice la sociedad en la página web no tendrán efectos jurídicos.

Los estatutos sociales podrán exigir que, antes de que se hagan constar en la hoja abierta a la sociedad en el Registro Mercantil, estos acuerdos se notifiquen individualmente a cada uno de los socios.

Por tal motivo se propone llevar en el orden del día de la Junta General la aprobación de la creación e inscripción en el Registro Mercantil de la página web corporativa de esta sociedad; una vez realizado el procedimiento Rivamadrid estará exenta de insertar anuncios en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia en que esté situado el domicilio social.

La publicación de la página web de Rivamadrid fue inscrita en el registro Mercantil.

VII INFORMES SOBRE LAS ACTIVIDADES EN I+D+I Y MEDIO AMBIENTALES.

Durante el año 2017 se han continuado con las actividades de I+D+i, en referencia a la planta de tratamiento de residuos, realizándose más pruebas que están dando como resultado modificaciones tecnológicas que avanzan sobre la fiabilidad y consumos de la maquinaria, se negoció y firmo un nuevo convenio con Ecohispanica con el horizonte de agosto del 2019.

En 2017 continuó convenio firmado con Anepma y Ecoembes para la realización del proyecto de monitorización con sensores de peso en camiones para la recogida de envases. El proyecto se está llevando acabo estando en la fase de concurso de ideas para la explotación de datos y acciones de futuro. Se está desarrollando adecuadamente y pronto se obtendrán resultados.

En este año se dio continuidad al desarrollo de la Auditoria Energética cumpliéndose los objetivos previstos en la misma.

En este año se llevó a cabo una experiencia de Coaching con gran parte de la plantilla de Rivamadrid: Embajadores de Medio Ambiente, con el objetivo de sensibilizar sobre el medio Ambiente y crear equipos con objetivos comunes entorno a las actividades de la empresa, dando como resultado a petición de los participantes de una guía sencilla de como reciclar residuos. Esta acción se financió por Ecoembes y tuvo la participación de algún sindicato de ámbito nacional.

Los sistemas de gestión y de calidad siguen garantizando los objetivos claves medioambientales de la empresa, vienen funcionando con normalidad, la revisión de diversos indicadores nos permite un control, seguimiento y evaluación permanente de los objetivos. El cuadro de mando está prácticamente acabado, en el que se incluyen indicadores de control de la gestión.

VIII ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO.

No se han producido acontecimientos dignos de ser reseñados como importantes después del cierre del ejercicio a 31 de diciembre de 2017.

IX ACCIONES PROPIAS.

La sociedad RIVAMADRID no ha adquirido acciones propias ni acciones de sociedad dominante.

Rivas-Vaciamadrid, 19 de marzo de 2018

LA SECRETARIA
Dña. SILVIA GÓMEZ MERINO
N.I.F. 50.848.772-G

EL PRESIDENTE
D. PEDRO DEL CURA SÁNCHEZ
N.I.F. 50.965.184-J