

PRESUPUESTO GASTOS-INGRESOS AÑO 2019

Contenido:

1. Memoria de presentación del Presupuesto de Gastos e Ingresos año 2019
2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2019
3. Balance de Situación al 31/12/2019
4. Estado de Flujos de Efectivo al 31/12/2019
5. Estado de Cambios en el Patrimonio neto al 31/12/2019
6. Plan de Liquidez 2019

Presupuesto 2019

MEMORIA DE PRESENTACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS E INGRESOS PARA EL AÑO 2019

INTRODUCCIÓN

La elaboración del Presupuesto de Gastos e Ingresos, así como de liquidez del año 2019, se ha efectuado tomando como referencia la ejecución a 30 de septiembre del presupuesto del año 2018, con el objetivo irrenunciable de una ejecución equilibrada a lo largo del ejercicio que permita garantizar un cierre en positivo y el mantenimiento del carácter público de la empresa.

Para ello se han tenido en cuenta las premisas que a continuación se detallan:

A efectos de análisis de ajustes de desviaciones presupuestarias producidas en el ejercicio de 2018 que pudieran incidir en el ejercicio de 2019, se ha utilizado el control presupuestario cerrado a 30 de septiembre de 2018. Las previsiones establecidas en dicho control presupuestario pueden verse modificadas en el último trimestre del ejercicio de 2018, con la repercusión lógica que dichas modificaciones pudieran tener en el ejercicio 2019.

Los ejercicios 2015 a 2017 se han cerrado con un superávit acumulado de 1.566.388€ pero hay una serie de factores que están provocando una ejecución muy ajustada del presupuesto del año en curso, con el riesgo evidente de cerrarlo con déficit y que pueden llegar a incidir tanto en el cierre del ejercicio actual como en el ejercicio siguiente.

1. Con respecto a los gastos:

- El principal factor de desviación de los gastos ha sido el incremento de costes salariales derivado, tanto de la aplicación del nuevo convenio colectivo, para el periodo 2017-2019, como del aumento del absentismo.
- El incremento del precio del combustible y de los gastos de mantenimiento de los vehículos más viejos de la flota han provocado también una desviación y un incremento considerable en relación con las previsiones iniciales.
- Otro epígrafe en el que se han producido desviaciones presupuestarias ha sido el derivado de las inspecciones fiscales en materia de IVA que ha obligado a la formalización de sendos avales bancarios ante la Agencia Tributaria para posponer el Ingreso de las liquidaciones recibidas y así poder recurrirlas en la vía Contencioso-Administrativa, así como al ingreso efectivo de una de las sanciones tributarias por importe de 284.681,80€.

- También ha incidido en el incremento de los gastos corrientes la implantación de un nuevo servicio a la barriada de Santa Maria de Trassierra.

- No obstante, los ejercicios 2018 y 2019 van a venir marcados por el incremento de la inversión en vehículos, empezando por la entrada en servicio durante el mes de noviembre de 20 autobuses propulsados por gas natural y la consecuente baja de otros 20 autobuses del modelo Renault Cityline con la reducción de gastos de mantenimiento y combustible que ello conllevará en ejercicios venideros. Dicha reducción en costes se potenciará con la entrada en servicio durante el año 2019 de otros 23 autobuses propulsados también por gas natural, con lo que se renovará la flota en un 40% en dos ejercicios.

2. Con respecto a los ingresos:

- Ingresos procedentes del Ayuntamiento de Córdoba.- Dado lo anterior, es necesario poner de manifiesto que tras la congelación, desde el ejercicio 2016, tanto de las tarifas como de las transferencias municipales, el Coordinador General de Hacienda en escrito de fecha 19 de octubre ha comunicado que las transferencias corrientes que recibirá la empresa del Ayuntamiento durante el año 2019 ascenderán a 15.963.928,56€, lo que representa un incremento de 459.000,00€ respecto al año 2018.

Con este incremento se garantiza la prestación de un servicio público de calidad y la estabilidad presupuestaria de la empresa, y se evita el riesgo de volver a entrar en la senda del déficit y del aumento de la deuda.

- Ingresos procedentes de la prestación del servicio.- Son los ingresos que la empresa obtiene por la venta de los títulos de viaje a los usuarios. La previsión de ingresos por este concepto se ha establecido manteniendo las tarifas del año anterior y estableciendo como objetivo para el año 2019 la cifra de 19.800.000 viajeros.

Dicha previsión se realiza en términos homogéneos, es decir, sin tener en cuenta los elementos extraordinarios, ajenos al normal funcionamiento del servicio, que puedan producirse a lo largo del ejercicio.

A la hora de establecer dicha previsión se ha tenido en cuenta la recuperación de viajeros que se está produciendo en los nueve primeros meses del año actual una vez finalizadas las obras en el entorno de Capitulares y el aumento de viajeros que la renovación de la flota y la mejora de la calidad del servicio provocará durante el año 2019.

Las tarifas para el año 2019 no experimentan, por tanto, variación respecto a las ya aplicadas en 2018 y quedan como se describe a continuación:

- **Billete Sencillo:** Título de viaje expedido directamente por el conductor al acceder al autobús.
- **Billete Especial:** Título de viaje expedido directamente por el conductor al acceder al autobús en los servicios especiales (Feria y otros).

- **Tarifa Bono-bus ordinario:** La tarifa bono-bus se soporta en cualquiera de las tarjetas que funcionan con el criterio de monedero: permite realizar tantos viajes como permita el saldo disponible y realizar recargas del mismo. El precio indicado corresponde al viaje.
- **Tarifa Bono-bus Estudiantes:** Pueden utilizarla los estudiantes de preescolar, enseñanza primaria, secundaria obligatoria (ESO), educación especial, ciclos formativos, bachillerato y universidad. La tarjeta sobre la que se soporta funciona con el criterio de monedero, por lo que la misma admite además la aplicación de las tarifas de bono-bus normal y de servicios especiales.
La tarifa estudiante se aplica los días laborables de lunes a viernes comprendidos entre el 1 de septiembre y el 30 de junio.
Para los estudiantes mayores de 16 años será obligatoria la presentación del carnet de estudiante de AUCORSA o de la UCO en su caso, teniendo estos el carácter personal e intransferible.
- **Tarifa bono-bus Familia Numerosa:** Aplicable a todos los miembros que acrediten pertenecer a una familia numerosa. La tarjeta sobre la que se soporta funciona con el criterio de monedero y admite además la aplicación de las tarifas de bono-bus normal y de servicios especiales.

Dicha tarjeta es un título personal e intransferible. Se obtiene con la presentación del carnet individual que acredita al usuario como miembro de una familia numerosa, emitido por la Consejería de Igualdad y Bienestar Social de la Junta de Andalucía.

- **Tarifa Bono-bus Servicios Especiales:** Corresponde a los viajes realizados en los servicios de Feria y resto de Servicios Especiales que preste la empresa, sirviéndose de los soportes que funcionen bajo el criterio monedero: Tarjeta Bono-bus ordinario, Tarjeta Bono-bus estudiante y Tarjeta bono-bus Familia Numerosa.
- **Transbordo gratuito:** Aplicable con la Tarifa bono-bus Normal, Estudiante y Familia Numerosa, durante una hora y en líneas distintas.
- **Tarifa Pensionista:** Esta tarifa solo es aplicable a partir de las 9:00 horas y tiene carácter mensual y por meses naturales, permitiendo su uso de forma ilimitada durante ese periodo. La tarjeta sobre la que se soporta es personal e intransferible.
Para la obtención de la Tarjeta Pensionista se deben cumplir alguna de las siguientes condiciones:
 - a) Que el pensionista viva sin cónyuge ni hijos menores de 18 años a su cargo y los ingresos máximos mensuales no sobrepasen 1,2 veces el salario mínimo interprofesional.

- b) Que el pensionista viva con cónyuge, sin hijos menores de 18 años a su cargo, y los ingresos máximos mensuales de la unidad familiar no sobrepasen 1,9 veces el salario mínimo interprofesional.
 - c) A los pensionistas con hijos menores de 18 años a su cargo, los máximos antes estipulados les serán aumentados en un 12%.
- **Tarjeta 30 días:** La tarjeta 30 días puede ser utilizada de manera ilimitada por el usuario en un periodo de 30 días desde su activación. Tiene carácter personal e intransferible.
 - **Tarjeta Joven:** La tarjeta joven puede ser utilizada por los menores de 26 años que estén en posesión del Carnet Joven de la Junta de Andalucía. Funciona de manera ilimitada en un periodo de 30 días desde su activación.
Tiene carácter personal e intransferible por lo que el conductor podrá exigir la presentación del Carnet Joven de la Junta de Andalucía para permitir el acceso con la misma al autobús.
 - **Tarjeta Turística 24 horas:** La tarjeta turística 24 horas puede ser utilizada de manera ilimitada por el usuario en un periodo de 24 horas desde su activación.
 - **Tarjeta Turística 72 horas:** La tarjeta turística 72 horas puede ser utilizada de manera ilimitada por el usuario en un periodo de 72 horas desde su activación.

Las tarifas para el año 2019 serían las siguientes:

	2019
Billete Sencillo	1,30 €
Billete Especial	1,60 €
Tarifa bono-bus ordinario	0,72 € (viaje)
Tarifa bono-bus servicios especiales	1,36 € (viaje)
Tarifa bono-bus estudiantes	0,58 € (viaje)
Tarifa bono-bus Familia Numerosa	0,64 € (viaje)
Transbordo	Gratuito
Tarifa Tarjeta 30 días	33,00 €
Tarifa Tarjeta Joven	28,00 €
Tarifa Tarjeta Pensionista	1,00 €/ mes
Tarifa Tarjeta turística 24 horas	5,00 €
Tarifa Tarjeta turística 72 horas	10,00 €

3.- Operaciones de Financiación: En cuanto al endeudamiento a largo plazo el presupuesto está calculado bajo la hipótesis de que los préstamos actuales se mantienen tal como se tiene previsto en sus cuadros de amortización pactados en sus contratos de creación.

La póliza de crédito por importe de 500.000 euros contratada en enero de 2018 y con vencimiento a un año ha permitido atender con normalidad el pago de todos los tributos de la empresa y el pago al contado del combustible, lo que ha supuesto una disminución del precio del combustible y un ahorro considerable en los gastos anuales por este concepto.

Para el año 2019 se propone la contratación de una póliza de crédito por importe de 1.000.000 euros para hacer frente a gastos por los mismos conceptos que durante el año 2018 y reducir, temporalmente, el tiempo medio de pago a proveedores.

MARCO PRESUPUESTARIO 2019- CONSIDERACIONES PREVIAS

Antes de entrar en el análisis pormenorizado de cada uno de los epígrafes contables hay que tener en cuenta la incidencia que la incorporación a la flota de nuevos vehículos y, sobre todo, de unas características diferentes a los anteriores, va a tener en la evolución de las principales partidas de coste de la empresa relacionadas con el Área de Taller y Mantenimiento.

Los planteamientos expresados a continuación constituyen las bases de los cálculos posteriores:

- A grandes rasgos la red urbana no experimentará cambios que impliquen una variación importante en lo que afecta a los kilómetros recorridos, por tanto el total de kilómetros anuales a efectos de los cálculos es el correspondiente al estimado para final de este año 2018.
- Dado que la entrada en servicio de los primeros 20 veinte autobuses de gas natural está prevista para noviembre de este año y se espera la incorporación de otros cinco a inicios del año próximo, podemos considerar que durante la totalidad del año 2019 funcionarán veinticinco autobuses de GNC.
- Las siguientes 18 unidades que se incorporarán, en este caso autobuses híbridos de gas, lo harán previsiblemente al final del segundo trimestre del año próximo por lo que el efecto en la reducción de costes no será en 2019 tan significativo como las primeras 25 unidades, aunque entre ambas operaciones habrá una media de 37 autobuses nuevos que estarían operando el año entero
- La incorporación de las nuevas unidades implica la baja en inmovilizado de otros tantos autobuses, empezando por los de mayor antigüedad y costes de mantenimiento, lo que en la práctica implica la retirada de los buses de la serie "400" (Renault Cityline) con más de 17 años y de los buses "200" (Mercedes O405N2) con más de 18 años.

Fruto de este escenario múltiple (incorporación de nuevos autobuses pero con un nuevo combustible, baja de autobuses de más antigüedad, funcionamiento de la estación de suministro de gas comprimido) pueden preverse factores que implicarán una disminución del gasto por un lado y factores que lo incrementarán por otro.

Las dos partidas que experimentan una mayor variación en relación con el presupuesto del año 2018 son las de combustible y repuestos y accesorios. Para tener una visión real de la incidencia que la renovación de la flota va a tener en el presupuesto de la empresa para el próximo año hay que comparar ambas partidas con la previsión de gasto real de las mismas para el año 2018 completo, extrapolando el cierre real a 30 de septiembre, que es el escenario de partida, hasta final de ejercicio.

El incremento del precio del combustible y de los gastos en repuestos y accesorios ha provocado que las cantidades incluidas en el presupuesto del año 2018 se hayan visto ampliamente superadas por la realidad. La previsión de gasto real de combustible a finales de 2018 es de 2.477.000€ frente a los 2.375.000€ presupuestados y la de repuestos y accesorios de 913.000€ frente a los 800.000€ presupuestados.

En la elaboración del presupuesto de 2019 se ha contemplado una reducción en los epígrafes de combustible y repuestos y accesorios en comparación con el gasto real previsto para finales de 2018.

Dicha reducción supone una disminución de 288.000,00€ en relación con las previsiones iniciales de gasto para el año 2018 y de 503.000,00€ en relación con la previsiones de gasto real a finales del año 2018, lo que pone de manifiesto que se cumplen los objetivos de las inversiones financieramente sostenibles en relación con la disminución del gasto por la renovación de la flota que se va a llevar a cabo.

DESGLOSE DE FACTORES PRINCIPALES

- Obviamente suministrar el gas vehicular GNC a los nuevos autobuses conlleva una serie de gastos inexistentes en el pasado:
 - El correspondiente al propio suministro de gas
 - El mantenimiento de la estación de compresión
 - El incremento del suministro de energía eléctrica
 - Coste de las preinstalaciones en los futuros diecisiete buses.
 - Adecuación de los talleres y ampliación del número de puntos de carga (no supone un incremento en el gasto corriente al considerarse inmovilizado)
- Para compensar, los costes del suministro de gasoil disminuirán como consecuencia de:
 - Un menor consumo absoluto de gasoil por disminución de la flota impulsada por este combustible.
 - Menor consumo al –previsiblemente- disminuir el número de kilómetros por autobús.
 - Menor consumo relativo al ser dados de baja los buses más antiguos y con mayor consumo.
 - La tendencia al alza que viene experimentando el precio del litro de gasoil respecto del precio presupuestado para el año 2018 y su previsible mantenimiento durante el año 2019, provocará, no obstante, un incremento del gasto por este concepto.

- Reducción de los gastos en piezas de repuesto y mano de obra de los autobuses dados de baja y de los gastos de mantenimiento en reparaciones de chapa, pintura y rotura de cristales provocados por siniestros.
- Incremento de los costes de los primeros diez buses Citaro Euro VI que salen del periodo de garantía. Mantenimiento de los buses híbridos y eléctricos (baterías, cargadores).
- Reducción de los gases de los sistemas de aire acondicionado de los autobuses antiguos.
- Reducción del consumo eléctrico por renovación de luminarias a tecnología LED.
- Las instalaciones continúan envejeciendo, y es previsible que en algunos de sus elementos –como ha ocurrido con varias máquinas de aire acondicionada este verano- haya que afrontar las operaciones de reparación o renovación.

En el apartado siguiente se evalúan de entre los anteriores aspectos aquellos que tienen una mayor incidencia en el presupuesto.

ANÁLISIS POR PARTIDA CONTABLE- PRESUPUESTOS 2017-2019

Una vez sentadas las premisas que van a afectar al presupuesto del ejercicio 2019, podemos analizar la evolución de los presupuestos correspondientes al periodo 2017-2019 por partida contable:

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2017	2018	2019	
602	Combustibles	2.525.000€	2.375.000€	2.087.000€	(438.000€)
	Gasóleo			1.465.000€	(1.060.000€)
	Gas Natural			622.000€	622.000€
			(5,94%)	(12,13%)	(17,35%)

Este epígrafe tendrá en 2019 una doble composición, al coexistir dos tipos de combustibles:

Suministro de gasóleo

Los kilómetros que realizarán los autobuses convencionales disminuirán con la incorporación de la nueva flota en unos 2,4 millones de kilómetros/año lo que supone 1,15 millones de litros de gasoil de menos consumo por año y un impacto en la cuenta de resultados de 1.094.000€ menos en este tipo de combustible.

Teniendo en cuenta la evolución prevista del precio del combustible para 2019, la cual es alcista, se estima que los autobuses convencionales podrían consumir 1,5 millones de litros de este combustible a un coste de 1.465.000€ aproximadamente (estimando 0,95 €/l).

Suministro de gas natural

El resultado de la adjudicación del pliego para la adquisición de gas natural estima en 336.295,72 € el coste anual del suministro para 20 autobuses. En proporción a los 37 buses de medio que estarán el año completo funcionando, obtenemos 622.000 € de coste anual.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
603	Repuestos y accesorios	840.000€	800.000€	800.000€	(40.000€)
			(4,76%)	-	(4,76%)

La estimación de los gastos de repuestos y accesorios a final del ejercicio 2018 asciende a 913.000€, suponiendo una desviación al alza de 113.000€ sobre el presupuesto para este año.

Para estimar el coste de este apartado en 2019 se tendrá en cuenta que se van a dar de baja las series más antiguas y, por tanto, las que han generado más costes de mantenimiento en 2018 pero teniendo en cuenta además, que terminan su periodo de garantía una serie de 10 vehículos (Citaros Euro VI) matriculados en octubre del 2015 y cuyos costes de reparación y consumibles deben ser asumidos en 2019 internamente.

Al mantener el presupuesto de esta partida en 2019 en la misma cantidad que el ejercicio precedente supone, no obstante, un ahorro en términos reales del 14%, cumpliéndose el objetivo marcado por la incorporación de las inversiones financieramente sostenibles.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
604	Material de consumo y oficinas	27.538€	27.538€	27.538€	-
		-	-	-	-

El importe de esta partida viene determinado fundamentalmente por el gasto en la adquisición de nuevos soportes para el sistema de monética que tiene que ser asumido en parte por la empresa.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
605	Barriadas Periféricas	1.999.630	2.019.627	2.104.627	104.997
			1,00%	4,21%	5,25%

Desde el 1 de mayo de 2017 se modificó la Línea que presta servicio a Trasierra, incrementando un viaje más al día respecto a lo que se venía haciendo hasta la fecha.

Este incremento del servicio prestado supone un coste adicional de 41.975€ para un ejercicio completo.

Adicionalmente, correspondía en el ejercicio 2018 una revisión del contrato formado entre las partes por su valor mínimo, es decir, del 1%, sobre la cifra real del ejercicio 2017, siendo esta cifra final revisada la base de partida para el ejercicio siguiente.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
607	Trabajos realizados por otras empresas	193.182	193.182	193.182	-
			-	-	-

Esta partida se utiliza para hacer frente a los siniestros con desperfectos en chapa y pintura, con culpa o sin tercero, cuyo coste tiene que ser asumido por la empresa.

También se utiliza para hacer frente a determinadas reparaciones que son imprescindibles para garantizar la prestación del servicio, como pueden ser las relacionadas con los sistemas de aire acondicionado, soportes electrónicos, sistemas cinemáticos, reparación de válvulas y transmisiones.

Dichas reparaciones no se pueden atender, de manera inmediata, a nivel interno por falta de personal, por lo que es necesario recurrir puntualmente a empresas externas.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
621	Arrendamientos y cánones	17.227€	13.500€	15.000€	(2.227€)
			(21,63%)	11,11%	(12,93%)

En este epígrafe se registran principalmente los costes de la instalación de la parada de la empresa en la portada de la feria de Nuestra Señora de la Salud.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
622	Reparaciones y Conservación	271.675€	246.565€	310.000€	38.325€
			(9,24%)	25,73%	14,11%

En este epígrafe se registran principalmente los costes de mantenimiento del edificio e instalaciones y los contratos de mantenimiento de los equipos informáticos. El incremento se debe a la inclusión en 2019 del coste previsto del mantenimiento de la estación de repostado de gas.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
623	Servicios de profesionales independientes	176.077€	148.944€	150.944€	(25.132€)
			(15,41%)	1,34%	(14,27%)

En este epígrafe se registran fundamentalmente las comisiones abonadas a terceros por la gestión de venta y recarga de las tarjetas.

Con el nuevo sistema de monética se han visto modificados los canales de venta anteriores y aunque algunos han permanecido, se han establecido también otros nuevos, nuevas formas de pago como las pasarelas telemáticas, máquinas embarcadas, y recargas por el móvil, que podrían hacer oscilar este epígrafe a la baja. Se ha tenido en cuenta el incremento previsto de viajeros para calcular el porcentaje derivado por los canales de venta.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
625	Primas de seguros	939.183€	1.064.367€	1.080.523	141.340€
			13,33%	1,52%	15,05%

Con fecha 31 de agosto de 2017 venció el contrato de seguro que se mantenía con ALLIANZ, habiéndose procedido a concursar el programa de Seguros de la empresa para el periodo comprendido entre el 1 de septiembre de 2017 y el 31 de agosto de 2018, a cuyo vencimiento se ha procedido a la renovación anual del mismo.

La evolución de la partida se debe a la actualización de la misma conforme al contrato firmado y su adecuación a la flota existente.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
626	Servicios bancarios	15.500€	15.500€	15.500€	-
			-	-	-

El importe de este epígrafe es variable en función de los diferentes sistemas de pago que se empleen (transferencias, pagarés, etc.) y del coste que cada uno de ellos lleva asociado. El uso de unos u otros dependerá de las tensiones de tesorería que se produzcan en momentos puntuales.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
627	Publicidad y propaganda	20.000€	20.000€	20.000€	-
			-	-	-

En esta partida se registran los gastos necesarios para llevar a cabo la campaña informativa que se desarrolla principalmente con motivo de la Feria de Nuestra Señora de la Salud y las campañas menores de imagen e información que se pudieran realizar.

En 2018 se ha conseguido financiar, parcialmente, el coste de las acciones realizadas en el entorno del recinto ferial, para la difusión del servicio especial de Feria, entre los viajeros que usan nuestro servicio, a través de diversos patrocinadores, lo que ha permitido reducir el peso de esta partida, sin que la difusión que se hace de los mismos se vea afectada negativamente.

Para 2019 se pretende mantener esa línea de actuación, por lo que se ha ajustado la partida a una cifra idéntica a la del año precedente.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
628	Suministros	100.000€	77.000€	114.000€	14.000€
			(23,00%)	48,05%	14,00%

En los últimos ejercicios se han llevado a cabo medidas de reducción del consumo, especialmente en electricidad, consiguiendo ahorros que han permitido absorber las subidas tarifarias que se han producido. Para ello se han ido sustituyendo, a medida que se rompían, las luminarias existentes por otras de menor consumo y se han limitado las temperaturas máximas y mínimas de los equipos de frío y calor y en algunos lugares se han añadido sensores de presencia o crepusculares.

Para 2019 se prevé, no obstante, un incremento lógico de esta partida derivado de la puesta en funcionamiento de la estación de compresión que supondrá además de un mayor consumo en kWh anuales, un incremento de la tarifa por aumento de la potencia máxima contratada.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
629	Otros servicios	363.448€	330.000€	330.000€	(33.448€)
			(9,20%)	-	(9,20%)

La cantidad reflejada en este epígrafe se ha mantenido muy estable en los últimos ejercicios debido a que los contratos en él registrados, fundamentalmente limpieza y seguridad, se han mantenido en niveles muy competitivos y se han tratado de mantener no indexados al IPC o a cualquier otra índice que pudiera escapar al control de la empresa.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
631	Tributos	33.021€	33.021€	33.021€	-
			-	-	-

Es este epígrafe se encuentran registrados los Impuestos municipales.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
64	Gastos Personal	19.006.690	19.194.569	19.952.847	946.157€
			0,99%	3,95%	4,98%

Siguiendo las directrices del Coordinador General de Hacienda en escrito remitido el 3 de agosto de 2018 solicitando las bases para la elaboración de las líneas fundamentales del presupuesto para 2019, se ha considerado en este apartado un incremento salarial del 2,25% en base al acuerdo suscrito entre el Ministerio de Hacienda y las centrales sindicales con representación en el sector público, para el periodo 2018-2020, y el incremento de gasto provocado por las bolsas de disponibilidad establecidas en el nuevo convenio colectivo para garantizar la prestación del servicio durante los días de la feria de mayo.

Los gastos de personal inicialmente previstos se podrán modificar a la largo del ejercicio dependiendo de las variaciones que se produzcan en relación con el nivel de prestación del servicio, el absentismo laboral y las mejoras incorporadas en el nuevo convenio colectivo.

La evolución de la cifra presupuestada para 2019 recoge, tanto la posible revisión salarial del 2,25% como la variación de antigüedad de un año a otro como se refleja en el cuadro adjunto:

	Importe
Sueldos y salarios previstos para 2018 sin antigüedad	14.757.487€
Incremento 2,25% revisión salarial	332.043€
Antigüedad prevista 2019	151.550€
Dietas Consejo Administración	3.122€
Total sueldos y salarios 2019	15.244.202 €
Seguridad Social prevista para 2018 sin antigüedad	4.349.525€
Incremento por revisión salarial	108.353€
Incremento por antigüedad	49.254€
Total Seguridad Social presupuestada 2019	4.507.132€
Seguro Riesgo	86.975€
Otros Gastos Sociales	114.538€
Total Gastos de Personal 2019	19.952.847€

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
66	Gastos financieros	112.392€	93.254€	152.959€	40.567€
			(17,03%)	64,02%	36,09%

Para 2019 se ha incluido una previsión de los gastos financieros derivados de las operaciones financieras ya existentes a la fecha.

El incremento respecto al presupuesto de 2018 se debe fundamentalmente al registro de los gastos derivados del aval que se ha tenido que formalizar para suspender la ejecución de la propuesta de liquidación de la agencia Tributaria ascendente a 4.567.760,93€ en la que ha concluido la Inspección fiscal de IVA para los ejercicios 2014 a 2016. Esta operación no estaba presupuestada en el ejercicio 2018 por lo que ha supuesto una desviación respecto al mismo.

Se han contemplado además, los gastos derivados de la póliza de crédito a corto plazo con garantía personal por importe de 1.000.000€ que se prevé contratar al vencimiento de la anterior póliza de crédito por importe de 500.000€ contratada en enero de 2018.

Dicha póliza ha optimizado considerablemente el gasto en combustible y ha evitado riesgos en el pago de las obligaciones de la empresa ante la Seguridad Social y Hacienda, motivo por lo que se plantea su renovación en el ejercicio de 2019.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
68	Dotación a la amortización	1.315.755€	1.345.350€	1.605.246€	289.491€
			2,25%	19,32%	22,00%

El incremento previsto para el ejercicio 2019 se debe a las inversiones en flota comentadas en apartados anteriores, aunque se atenúa por la finalización de numerosos activos adquiridos hace más de 10 años y que terminan su ciclo a mediados de 2019.

Presupuesto				
Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
TOTAL GASTOS	27.956.318€	27.997.417€	28.992.387€	1.036.069€
		0,15%	3,55%	3,71%

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
705	Ingresos por prestaciones de servicios	12.000.000€	12.000.000€	12.000.000€	-
			-	-	-

La estimación de los ingresos procedentes de la prestación de servicios se ha efectuado sobre la base de no incrementar las tarifas durante el próximo año y considerando que la previsión de viajeros para el año 2019 ascenderá a la cantidad de 19.800.000 viajeros.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
750	Otros Ingresos de Explotación	186.865€	186.865€	150.000€	(36.865€)
			-	(19,73%)	(19,73%)

Para el año 2019 se presupuesta sólo la parte fija del contrato de publicidad, al igual que en el ejercicio precedente pero con el presupuesto mínimo de licitación que se ha establecido para el concurso pendiente de adjudicación.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
775	Imputación a resultados Subvenciones de capital	266.351€	306.974€	892.373€	626.022€
			15,25%	190,70%	235,04%

En esta partida se registra la imputación a resultados de las subvenciones de capital obtenidas de las distintas Administraciones y que forman parte de su patrimonio neto. El ritmo de su imputación a la cuenta de resultados es el equivalente al de la amortización de los activos subvencionados.

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
7XX	Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	15.504.928€	15.504.928€	15.963.928€	459.000€
			-	2,96%	2,96%

Presupuesto					
	Descripción	2017	2018	2019	Variación acumulada
	TOTAL INGRESOS	27.958.145€	27.998.768€	29.006.302€	1.048.158€
			0,15%	3,60%	3,75%

Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
	2016	2017	2019	
RESULTADO EJERCICIO	1.827€	1.351€	13.915€	

El resumen de cada uno de los tres presupuestos anteriores se recoge en el cuadro adjunto:

Nº Cuenta	Descripción	Presupuesto 2017	Presupuesto 2018	Presupuesto 2019	Variación acumulada
602	Combustibles	2.525.000€	2.375.000€	2.087.000€	(438.000€)
603	Repuestos y accesorios	840.000€	800.000€	800.000€	(40.000€)
604	Material de consumo y oficinas	27.538€	27.538€	27.538€	-
605	Barriadas Periféricas	1.999.630€	2.019.627€	2.104.627€	104.997€
607	Trabajos realizados por otras empresas	193.182€	193.182€	193.182€	-
621	Arrendamientos y cánones	17.227€	13.500€	15.000€	(2.227€)
622	Reparaciones y Conservación	271.675€	246.565€	310.000€	38.325€
623	Servicios de profesionales independientes	176.077€	148.944€	150.944€	(25.133€)
625	Primas de seguros	939.183€	1.064.367€	1.080.523€	141.340€
626	Servicios bancarios	15.500€	15.500€	15.500€	-
627	Publicidad y propaganda	20.000€	20.000€	20.000€	-
628	Suministros	100.000€	77.000€	114.000€	14.000€
629	Otros servicios	363.448€	330.000€	330.000€	(33.448€)
631	Tributos	33.021€	33.021€	33.021€	-
64	Gastos Personal	19.006.690€	19.194.569€	19.952.847€	946.157€
66	Gastos financieros	112.392€	93.254€	152.959€	40.567€
68	Dotación a la amortización	1.315.755€	1.345.350€	1.605.246€	289.491€
	TOTAL GASTOS	27.956.318€	27.997.417€	28.992.387€	1.036.069€

Nº Cuenta	Descripción	Presupuesto 2017	Presupuesto 2018	Presupuesto 2019	Variación acumulada
705	Ingresos por prestaciones de servicios	12.000.000€	12.000.000€	12.000.000€	-
7XX	Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	15.504.928€	15.504.928€	15.963.928€	459.000€
750	Otros Ingresos de Explotación	186.865€	186.865€	150.000€	(36.865€)
775	Imputación a resultados Subvenciones de capital	266.351€	306.974€	892.373€	626.022€
	TOTAL INGRESOS	27.958.145€	27.998.767€	29.006.302€	1.048.157€
	RESULTADO EJERCICIO	1.827€	1.351€	13.915€	14.088€

ANÁLISIS FONDOS PROPIOS

Dada la previsión de cierre del ejercicio 2018 así como la presupuestada para 2019 con resultados positivos en ambos casos, el patrimonio neto de la empresa no llega al cierre de los ejercicios 2018 y 2019 a ser inferior a la mitad del capital social, no quedando, por tanto, incluida dentro de una de las causas de disolución del artículo 363 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Asimismo en el ejercicio 2017 se incluyó una partida por importe de 1.504.800€ para la adquisición de seis autobuses nuevos.

Para finales del ejercicio 2018 se prevé el desembolso de una partida por parte del Ayuntamiento de Córdoba por importe de 5.680.000€ para la adquisición de 20 vehículos de GNC (financiados por el mecanismo de Inversiones Financieramente Sostenibles) así como de 891.700€ para la construcción de la estación de repostado y la modificación del Taller que la misma conlleva.

El efecto de la imputación a resultados de ambas partidas se encuentra registrado en el presupuesto para 2019 junto con la parte correspondiente a las nuevas adquisiciones de autobuses, en este caso híbridos de GNC, previstas para 2019 y financiadas también a través del mecanismo de IFS.

Las cifras presupuestadas de patrimonio neto comparativas al cierre de ambos ejercicios son las siguientes:

	2018	2019
Patrimonio Neto	11.203.116	17.444.658
Fondos propios	2.795.496	2.809.340
Capital Social	4.530.075	4.530.075
Reservas	1.342.819	1.347.738
Resultados de ejercicios anteriores	(3.126.659)	(3.082.387)
Resultado del ejercicio	1.351	13.915
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.407.691	14.635.317

SITUACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

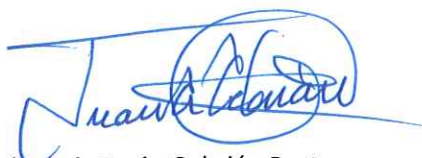
La situación de los Pasivos por Préstamos concedidos a AUCORSA al cierre del ejercicio 2017 así como la previsión al final de 2018 y 2019 se refleja en el cuadro adjunto:

	2017	Proyección a 31/12/2018	Proyección a 31/12/2019
Largo Plazo	3.289.766	2.604.919	1.948.246
Corto Plazo	669.338	684.569	656.673
Total Deudas con Entidades de Crédito	3.959.104	3.289.488	2.604.919

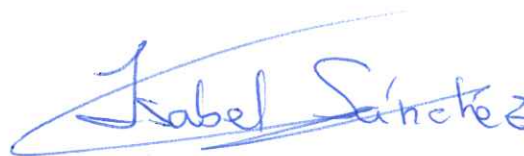
La reducción de las operaciones de financiación en 2018 y 2019 respecto al cierre de 2017 se debe a que se han ido atendiendo a vencimiento las cuotas de los respectivos préstamos formalizados por la empresa. La póliza de crédito por importe de 500.000 euros que se contrató en 2017 para hacer frente a pagos ineludibles en momentos en los que se producen tensiones de tesorería que impedirían hacer frente a los mismos con total normalidad se canceló a vencimiento, procediéndose en 2018 a contratar otra operación por el mismo importe y para la misma finalidad y que se prevé cancelar igualmente al vencimiento.

En el ejercicio 2019 se plantea una operación con la misma finalidad pero por el doble de importe que al prever ser atendida al cierre del ejercicio 2019 no aparece reflejada en el balance de situación de dicho ejercicio, al igual que la firmada en 2018 y que se repondrá íntegramente antes del final del año.

Córdoba, 31 de octubre de 2018



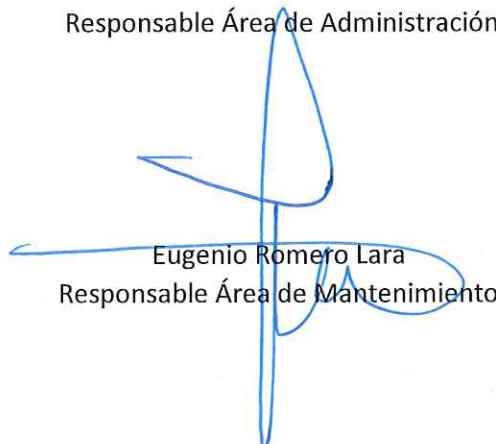
Juan Antonio Cebrián Pastor
Director-Gerente



Isabel Sánchez Guerrero
Responsable Área de Administración



Carlos Dorado Aguilera
Responsable Área de Recursos Humanos



Eugenio Romero Lara
Responsable Área de Mantenimiento

DATOS COMPLEMENTARIOS

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.		FICHA P19-G. 8	
PERSONAL	Clave	2018	2019
NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra media del ejercicio)	08300	386	386
NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra final del ejercicio)	08400	387	387

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.		FICHA P19-G. 1	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		Clave	(En euros sin decimales)
		2.018	2.019
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	01110	14.776.194	14.776.194
b) Prestaciones de Servicios	01112	14.776.194	14.776.194
4. Aprovisionamientos			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	01127	3.202.538	2.914.538
602. Compras de otros aprovisionamientos		2.375.000	2.087.000
603. Repuestos y Otros		800.000	800.000
604. Material de oficina y Otros		27.538	27.538
c) Trabajos realizados por otras empresas	01128	2.212.809	2.297.809
605. Barriadas Periféricas		2.019.627	2.104.627
607. Trabajos realizados por otras empresas		193.182	193.182
5. Otros ingresos de explotación			
a) Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente	01131	186.865	150.000
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	01132	12.728.734	13.187.734
Del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	01138	12.728.734	13.187.734
6. Gastos de personal			
a) Sueldos, salarios y asimilados	01141	14.655.247	15.244.202
c) Seguridad social a cargo de la empresa	01143	4.338.312	4.507.132
d) Otros	01144	201.010	201.513
643. Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida		86.975	86.975
649. Otros gastos sociales		114.035	114.538
7. Otros gastos de explotación			
a) Servicios exteriores	01146	1.915.876	2.035.967
621. Arrendamientos y cánones		13.500	15.000
622. Reparaciones y conservación		246.565	310.000
623. Servicios de profesionales independientes		148.944	150.944
625. Primas de seguros		1.064.367	1.080.523
626. Servicios bancarios y similares		15.500	15.500
627. Publicidad, propaganda y relaciones públicas		20.000	20.000
628. Suministros		77.000	114.000
629. Otros servicios		330.000	330.000
b) Tributos	001147	33.021	33.021
8. Amortización del inmovilizado			
680. Amortización del inmovilizado intangible		18.262	18.298
681. Amortización del inmovilizado material		1.327.088	1.586.948
9. Imputación de Subvenciones de inmovilizado no financiero y otras			
Otros resultados		306.974	892.373
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)			
	01100	94.605	166.874
17. Gastos financieros			
b) Por deudas con terceros	01222	93.254	152.959
A.2) RESULTADO FINANCIERO (16+17+18+19+20+21)			
	01200	- 93.254	- 152.959
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+22)			
	01300	1.351	13.915
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS			
	01410	-	-
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 +23)			
	01400	1.351	13.915
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
		-	-
A. 5.) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+24)			
	01600	1.351	13.915

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.				FICHA P19-G. 7
BALANCE "ACTIVO"	Clave	(En euros sin decimales)		
		2018 (presupuestado)	2018 (proyectado)	2019
A) ACTIVO NO CORRIENTE	07100	9.048.103	15.706.486	21.221.240
I. Inmovilizado Intangible	07110	25.651	51.897	33.600
5. Aplicaciones informáticas	07115	25.651	51.897	33.600
II. Inmovilizado Material	07120	9.022.452	15.654.589	21.187.641
Terrenos y construcciones	07121	4.111.765	4.112.103	4.029.621
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	07122	4.906.233	11.538.032	17.153.566
Inmovilizado en curso y anticipos	07123	4.454	4.454	4.454
B) ACTIVO CORRIENTE	07200	1.697.246	2.939.912	2.982.130
II. Existencias	07220	476.541	470.483	470.483
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	07222	476.541	470.483	470.483
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	07230	1.052.523	2.431.197	2.389.839
3. Deudores varios	07233	494.206	531.386	531.386
4. Personal	07234	2.397	3.047	3.047
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	07236	555.920	1.896.763	1.855.406
VI. Periodificaciones a corto plazo	07260	4.596		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	07270	163.586	38.232	121.808
1. Tesorería	07271	163.586	38.232	121.808
TOTAL ACTIVO (A+ B)	07000	10.745.350	18.646.398	24.203.371

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CORDOBA, S.A.				FICHA P19-G. 9
BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO"	Clave	(En euros sin decimales)		
		2018 (presupuestado)	2018 (proyectado)	2019
A) PATRIMONIO NETO	09100	4.670.270	11.203.116	17.444.658
A-1) PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL	09105	4.670.270	11.203.116	17.444.658
A-1.1) FONDOS PROPIOS	09110	2.446.689	2.795.426	2.809.340
I. Capital	09120	4.530.075	4.530.075	4.530.075
1. Capital escriturado	09121	4.530.075	4.530.075	4.530.075
2. (Capital no exigido)	09122			
III. Reservas	09130	1.295.131	1.342.819	1.347.738
1. Legal y estatutarias	09131	554.841	602.529	607.448
2. Otras reservas	09132	740.290	740.290	740.290
V. Resultados de ejercicios anteriores	09140	-3.379.868	-3.126.659	-3.082.387
1. Remanente	09141	175.984		
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	09142	-3.555.852	-3.126.659	-3.082.387
VII. Resultado del ejercicio	09150	1.351	49.191	13.915
A-1.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	09180	2.223.581	8.407.691	14.635.317
B) PASIVO NO CORRIENTE	09200	3.597.954	3.875.302	3.218.628
I. PROVISIONES A LARGO PLAZO	09210	992.763	1.270.383	1.270.383
1. Provisiones para Riesgos y Gastos	09211	992.763	1.270.383	1.270.383
II. DEUDAS A LARGO PLAZO	09220	2.605.191	2.604.919	1.948.246
2. Deudas con entidades de crédito	09222	1.264.616	1.264.344	947.485
3. Acreedores por arrendamiento financiero	09223	1.340.575	1.340.575	1.000.761
5. Otros Pasivos Financieros				
V. DERIVADO FINANCIERO				
C) PASIVO CORRIENTE	09300	2.477.127	3.567.980	3.540.085
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	09330	684.823	684.569	656.673
2. Deudas con entidades de crédito	09332	347.451	347.293	316.859
3. Acreedores por arrendamiento financiero	09333	337.276	337.276	339.815
5. Otros pasivos financieros	09335	95		
	09338			
V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	09350	1.777.756	2.883.411	2.883.411
1. Proveedores	09351	498.547	586.353	586.353
3. Acreedores varios	09353	529.558	1.495.022	1.495.022
4. Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	09354		180.000	180.000
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	09356	749.651	622.036	622.036
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	09360	14.548		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	09000	10.745.350	18.646.398	24.203.371

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CORDOBA, S.A.		FICHA P19-G. 4			
PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		Clave	(En euros sin decimales)		
			2018 (presupuestado)	2018 (proyectado)	2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN					
1. Resultado del Ejercicio antes de impuestos	04110	1.351	49.191	13.915	
2. Ajustes al resultado	04120	1.131.630	1.125.690	865.832	
a) Amortización inmovilizado (+)	04121	1.345.350	1.373.407	1.605.246	
c) Variaciones de las provisiones (+/-)	04123				
d) Imputación de subvenciones (-)	04124	- 306.974	- 398.973	- 892.373	
e) Rtdos. Por bajas y enajenaciones de inmovilizado			369		
h) Gastos financieros (+)	04128	93.254	150.887	152.959	
3. Cambios en el capital corriente	04140	- 500.000	- 1.310.094	41.357	
a) Existencias (+/-)	04141	-	22.984	-	
b) Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-)	04142		48.617	41.357	
c) Otros activos corrientes (+/-)	04143		1.508.951		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	04144	- 500.000	239.027	-	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	04145	-	14.537		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	04150	- 93.254	- 150.887	- 152.959	
a) Pago de intereses (-)	04151	- 93.254	- 150.887	- 152.959	
b) Cobros de dividendos (+)	04152				
c) Cobros de intereses (+)	04153				
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	04154				
e) Otros cobros (pagos) (+/-)	04155				
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	04100	539.727	- 286.100	768.145	
B) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
6. Pagos por inversiones (-)	04210	-	- 6.570.526	- 7.120.000	
a) Empresas del grupo y asociadas	04211				
b) Inmovilizado intangible	04212				
c) Inmovilizado material	04213		- 6.570.526	- 7.120.000	
d) Inversiones inmobiliarias	04214				
e) Otros activos financieros	04215				
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	04216				
g) Otros activos	04217				
7. Cobros por desinversiones (+)	04220	-		-	
a) Empresas del grupo y asociadas	04221				
b) Inmovilizado intangible	04222				
c) Inmovilizado material	04223				
d) Inversiones inmobiliarias	04224				
e) Otros activos financieros	04225				
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	04226				
g) Otros activos	04227				
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	04200	-	- 6.570.526	- 7.120.000	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
9. Cobros y Pagos por instrumentos de patrimonio	04310	-	6.541.700	7.120.000	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	04311	-	6.541.700	7.120.000	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	04317				
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	04318				
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	04319				
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	04320				
10. Cobros y Pagos por instrumentos de pasivo financiero	04340	- 669.338	- 669.616	- 684.569	
a) Emisión	04341	-	-	-	
1. Obligaciones y valores similares (+)	04342				
2. Deudas con entidades de crédito (+)	04343				
3. Deudas con empresas de grupo y asociadas (+)	04344				
4. Otras (+)	04345				
b) Devolución y amortización de	04352	- 669.338	- 669.616	- 684.569	
1. Obligaciones y valores similares (-)	04353				
2. Deudas con entidades de crédito (-)	04354	- 669.338	- 669.616	- 684.569	
3. Deudas con empresas de grupo y asociadas (-)	04355				
4. Otras deudas (-)	04356				
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	04360	-	-	-	
a) Dividendos (-)	04361				
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	04367				
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	04300	- 669.338	5.872.084	6.435.431	
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	04400				
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-8+/-12+/-D)	04500	- 129.612	- 984.543	83.576	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	04600	293.198	1.022.775	38.232	
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	04000	163.586	38.232	121.808	

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-19

N° CUENTAS		Notas en la memoria	<u>TOTAL</u>
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		13.915
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
	I. Por valoración instrumentos financieros.		-
(800), (89)	1. Activos financieros disponibles para la venta.		
	2. Otros Ingreso y gastos		
(810), 910	II. Por coberturas de flujos de efectivo.		
94	III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	892.373,36
(85), 95	IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.		
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	V. Efecto impositivo.		
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	-	892.373
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.		-
(802)	1. Activos financieros disponibles para la venta.		
	2. Otros Ingreso y gastos		
(812)	VII. Por coberturas de flujos de efectivo.		
(84)	VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		7.120.000
8301*, (836), (837)	IX. Efecto impositivo.		
	C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)		7.120.000
	TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		6.241.542

BI ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-19

	Capital		Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido											
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018													
PRESUPUESTADO	4.530.075 €			554.841 €		-3.379.867 €	740.290 €	1.351 €				2.223.681 €	4.670.270 €
AJUSTES EJERCICIO 2017				47.688 €		253.208 €		47.840 €					300.896 €
AJUSTES EJERCICIO 2018												5.184.110 €	5.231.969 €
A. SALDO PROYECTADO FINAL DEL AÑO 2018	4.530.075 €	0 €	0 €	602.529 €	0 €	-3.126.659 €	740.290 €	49.191 €	0 €	0 €	0 €	9.407.691 €	11.203.116 €
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	4.530.075 €	0 €	0 €	602.529 €	0 €	-3.126.659 €	740.290 €	49.191 €	0 €	0 €	0 €	8.407.691 €	11.203.116 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								13.915 €				6.227.627 €	6.241.542 €
II. Operaciones con socios o propietarios.	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	49.191 €	0 €	-49.191 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
1. Aumentos de capital.													0 €
2. (-) Reducciones de capital.													0 €
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													0 €
III. Otras variaciones del patrimonio neto.													0 €
4. (-) Distribución de dividendos/resultados						49.191 €		-49.191 €					0 €
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).													0 €
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													0 €
7. Otras operaciones con socios o propietarios.													0 €
III. Otras variaciones del patrimonio neto.													0 €
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	4.530.075 €	0 €	0 €	602.529 €	0 €	-3.077.468 €	740.290 €	13.915 €	0 €	0 €	0 €	14.535.317 €	17.444.858 €

	TOTAL	TOTAL	TOTAL
CONCEPTO	Previsto	Proyectado	Previsto
APLICACIÓN DE FONDOS			
	2.018	2.018	2.019
Pagos Pendientes ejercicio anterior			
Pagos/cobros pendientes ejercicio anterior	500.000 €	966.337 €	
Resultado Tesorería ejercicio anterior	- 293.198 €	- 1.022.775 €	- 38.232 €
Subtotal	206.802 €	56.438 €	38.232 €
Amortización Pasivos			
Préstamo hipotecario 2011	217.840 €	217.898 €	227.847 €
Leasing 2013 microbuses	116.741 €	116.961 €	119.445 €
Operación adquisición buses 2015 póliza a corto plazo	334.758 €	334.757 €	337.276 €
Subtotal	669.339 €	669.616 €	684.569 €
Creación de Activos			
Adquisición vehículos		5.680.000	8.615.200 €
Inversiones en otros activos productivos		890.526	
Subtotal	- €	6.570.526 €	8.615.200 €
Pagos Netos de Explotación			
Corrientes	14.465.202 €	14.824.692 €	15.235.141 €
Aplazamiento pago a proveedores			
Subtotal	14.465.202 €	14.824.692 €	15.235.141 €
TOTAL APLICACIONES	15.341.343 €	22.008.396 €	24.496.677 €
ORIGEN DE FONDOS			
Subvenciones de Capital		6.541.700 €	7.120.000 €
Devolucion IVA ifs 2017			1.192.800 €
Subv. Ayuntamiento: transferencias año anterior			343.757 €
Subv. Ayuntamiento: transferencias año en curso	15.504.929 €	15.504.929 €	15.963.929 €
TOTAL Orígenes	15.504.929 €	22.046.629 €	24.620.486 €
Diferencia Liquidez añadida mensualmente	163.586 €	38.232 €	123.808 €
RESULTADOS LIQUIDEZ ACUMULADOS	163.586 €	38.232 €	123.808 €