



AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M. - C/. Artesanos, s/n. - Polígono de Pedroches - 14014 CÓRDOBA

D. ENRIQUE MARZO MARTÍNEZ, SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD MUNICIPAL AUTOBUSES DE CÓRDOBA S.A.

CERTIFICA: Que en la sesión extraordinaria y urgente del Consejo de Administración de la Empresa celebrada el pasado día nueve de noviembre de dos mil dieciséis, se aprobó por **SIETE (7) votos a favor**, de los Sres/as Consejeros, presentes o representados, designados por el Grupo Socialista (3), incluido el Sr. Presidente, por "Ganemos Córdoba" (1), por IU, LV-CA (1), por UGT (1) y por el Movimiento Ciudadano (1), y **CINCO (5) votos en contra**, de los Sres y Sras Consejeros/as designados por el Grupo Popular (4) y por "Ciudadanos Córdoba" (1), el siguiente acuerdo:

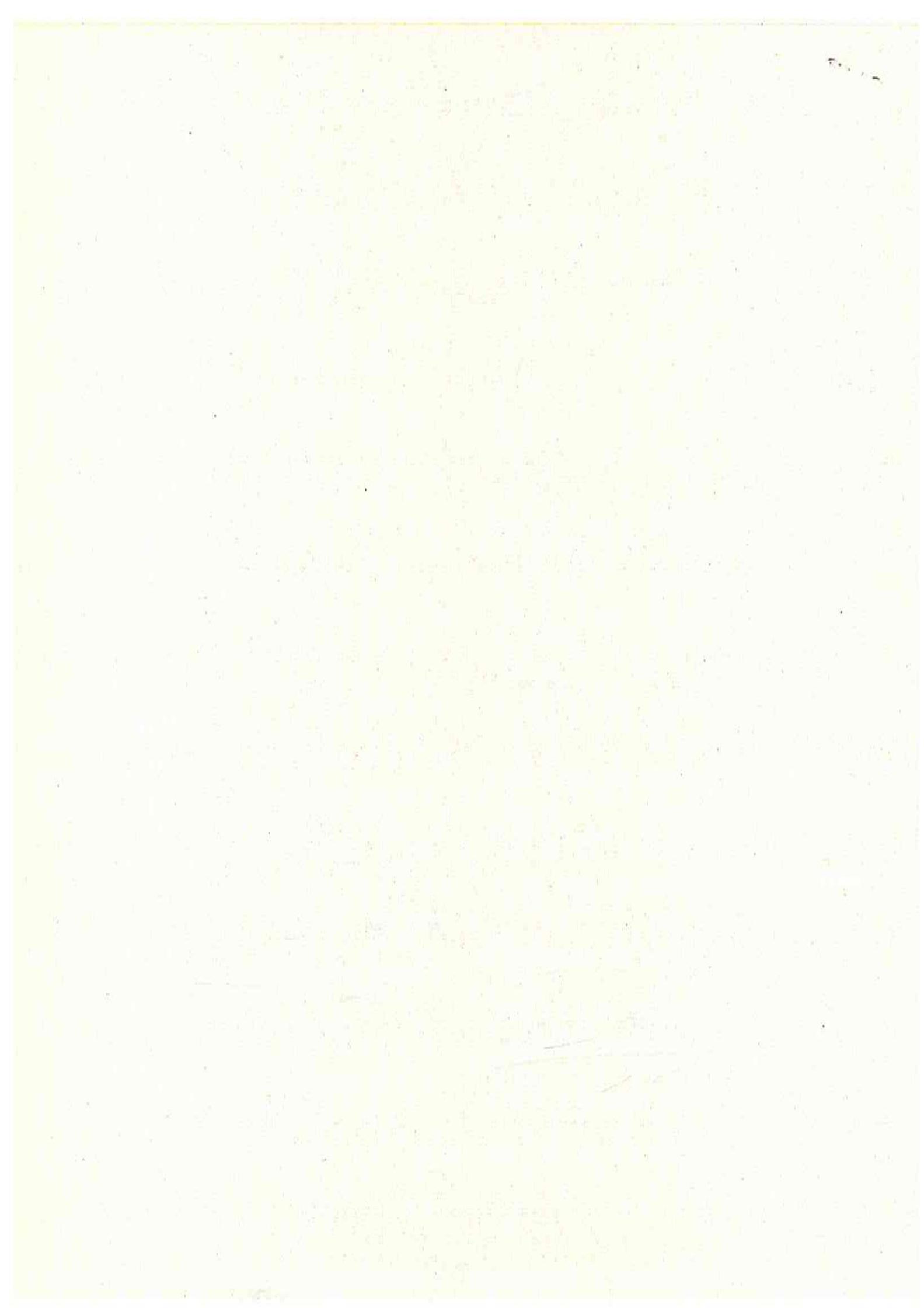
ÚNICO. - Remitir a la Junta General, para su aprobación, de conformidad con los Estatutos Sociales, las previsiones de ingresos y gastos de la Sociedad para 2017, así como los programas de actuación, inversión y financiación de AUCORSA para dicho ejercicio.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos donde proceda, firmo el presente en Córdoba a 10 de noviembre de 2016.

Vº.Bº.
EL PRESIDENTE DEL
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



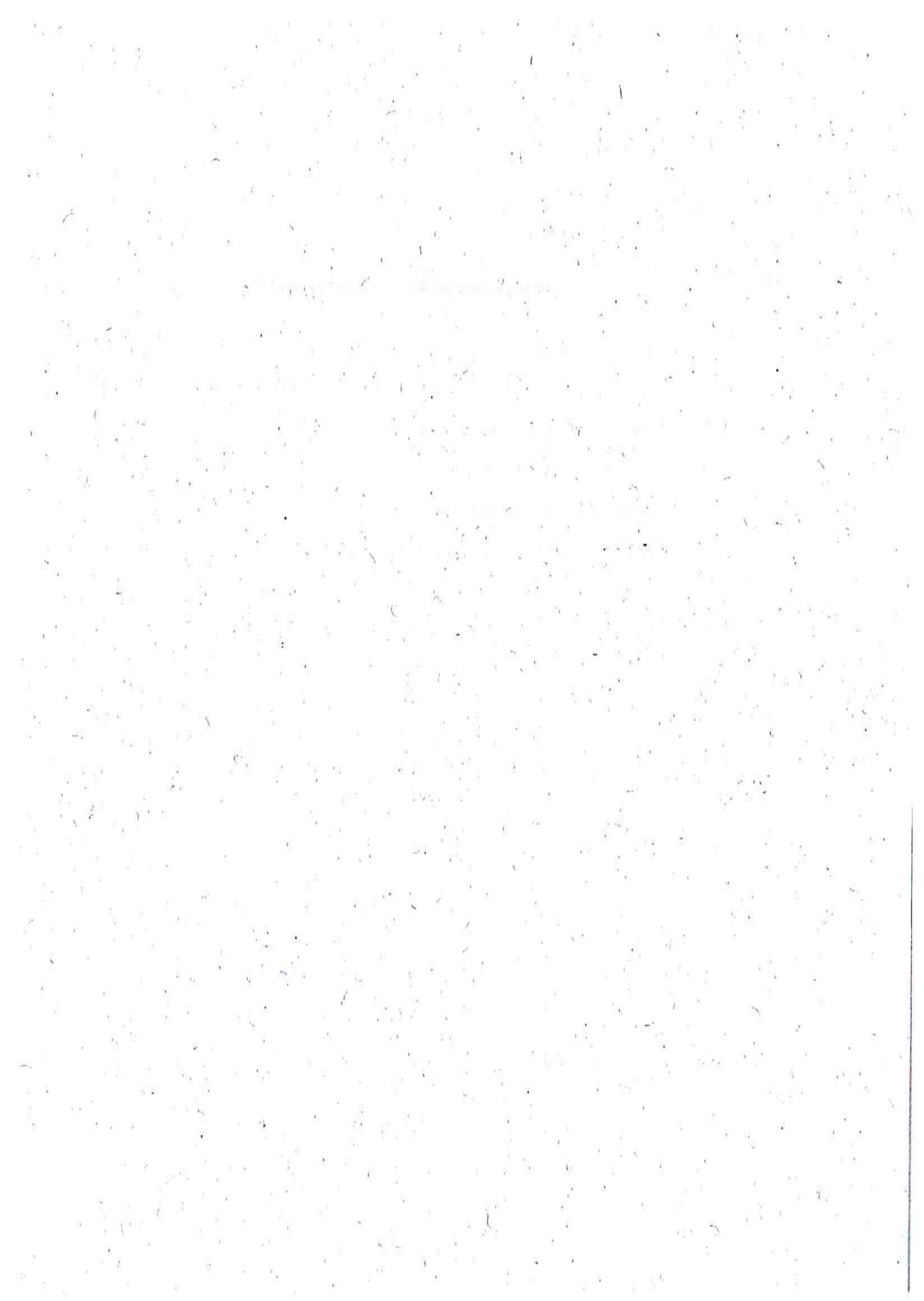
EL SECRETARIO



PRESUPUESTO GASTOS-INGRESOS AÑO 2017

Contenido:

1. Memoria de presentación del Presupuesto de Gastos e Ingresos año 2017.
2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2017
3. Balance de Situación al 31/XII/17
4. Estado de Flujos de Efectivo al 31/XII/17
5. Estado de Cambios en el Patrimonio neto al 31/XII/17
6. Plan de Liquidez 2017
7. P.A.I.F.



Presupuesto 2017

MEMORIA DE PRESENTACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS E INGRESOS PARA EL AÑO 2017

INTRODUCCIÓN

La elaboración del Presupuesto de Gastos e Ingresos, así como de Liquidez del año 2017, se ha efectuado tomando como referencia la ejecución del presupuesto del año 2016, 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 2016 que pudieran incidir en el ejercicio de 2017, se ha utilizado el control presupuestario cerrado a 30 de septiembre de 2016. Las previsiones establecidas en dicho control presupuestario pueden verse modificadas en el último trimestre del ejercicio de 2016, con la repercusión lógica que dichas modificaciones pudieran tener en el ejercicio 2017.
- Debido a que la práctica totalidad del endeudamiento de la Empresa está referenciado al índice interbancario basado en el Euribor a tres meses y dado que la tendencia actual del mismo es bajista a medio plazo, el cálculo de los gastos financieros se ha mantenido en niveles similares a los del ejercicio anterior, considerando los respectivos calendarios de amortizaciones de la deuda ya existente a la fecha.

Con respecto a los ingresos:

1.- Las transferencias corrientes municipales previstas por el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba para el año 2017, según escrito del Coordinador General de Hacienda de fecha 04/07/16, son las mismas que las aprobadas para el año 2016 y ascienden a un total de 15.504.928,56 euros.

- Dentro de ellas, se desglosan dos grandes epígrafes en función de si se trata de una transferencia municipal vinculada o no al precio de las operaciones:

- **Transferencia para cubrir el déficit de explotación.-** Es la aportación económica que el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba hace a la empresa para corregir la diferencia entre las previsiones de ingresos y gastos del ejercicio económico. Dicha transferencia, por importe de 12.728.734,16

euros, se encuentra registrada en el epígrafe correspondiente de la cuenta de pérdidas y ganancias para el ejercicio 2017.

- Transferencia para cubrir las bonificaciones en el precio de determinados títulos de viaje.- Es la aportación económica que el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba hace a la empresa para cubrir parcialmente el menor precio de venta de los títulos de viaje bonificados que usan los estudiantes y los pensionistas. Se establece teniendo en cuenta el número de usuarios que utilizan dichos títulos y la diferencia entre la tarifa de equilibrio y la realmente aplicada a los usuarios, aunque no llega a cubrir el déficit de la totalidad del colectivo. Dicha transferencia, por importe de 2.776.194,40 euros, se contabiliza dentro del epígrafe de prestaciones de servicios de la cuenta de pérdidas y ganancias presupuestada que se adjunta.

2.- La aportación de capital prevista por el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba por importe de 2.114.700 euros para hacer frente a las inversiones necesarias para continuar el proceso de renovación de la flota de autobuses. Con esa cantidad y en base al precio final de adjudicación del reciente concurso se podrán adquirir un mínimo de siete nuevas unidades.

3.- 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 e incrementando el número de viajeros en un 0,5%, con una previsión de 19.400.000 viajeros.

El incremento de viajeros experimentado durante el primer semestre de 2016 se ha visto reducido, en el último trimestre, por los efectos negativos que el desvío, por las obras que el ayuntamiento está ejecutando en la calle Capitulares y su entorno, está provocando en el número de usuarios de las líneas 1, 3, 7, 12 y C2.

Si las obras se prolongan en el tiempo por encima del periodo inicialmente previsto pueden provocar, a final de año, una reducción de viajeros con respecto a la cifra final del año 2015.

En estas condiciones, cualquier modificación de las tarifas, por pequeña que sea, puede provocar un efecto negativo en los usuarios, especialmente en los que durante el año 2016 se han visto afectados por las obras de la calle Capitulares y por los paros parciales del mes de junio.

Es por ello que se ha optado por mantener las tarifas y reforzar las medidas que contribuyan a aumentar el número de viajeros.

La renovación de la flota, la aprobación e implantación paulatina del Plan de Optimización de líneas, la finalización de las obras en la calle Capitulares y el nuevo recorrido por el eje Alfonso XIII-Tendillas- Claudio Marcelo son elementos que pueden contribuir de manera positiva en el aumento del número de viajeros durante el año 2017.

Las tarifas para el año 2017 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 2017 serían las siguientes:

| | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|
| 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 € |

4.- 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.

5.- Póliza de crédito a corto plazo.- La póliza de crédito por importe de 500.000 euros contratada en diciembre de 2015 y con vencimiento en diciembre de 2016 nos 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 2017 se propone la contratación de una póliza de crédito por importe de 500.000 euros para hacer frente a gastos por los mismos conceptos que durante el año 2016.

EVOLUCIÓN DEL PRESUPUESTO 2015-2017 POR EPÍGRAFE CONTABLE

A continuación vamos a analizar la evolución de los presupuestos correspondientes al periodo 2015-2017 por partida contable:

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|------------------|--------------|-------------|------------|------------|------------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 602 | Combustibles | 3.048.479€ | 2.725.000€ | 2.525.000€ | (523.479€) |
| | | | (10,61%) | (7,34%) | (17,17%) |

El gasto en combustible depende fundamentalmente de la oferta prevista, en número de kilómetros, y de evolución del precio del combustible a lo largo del año. Es la partida más difícil de gestionar. Cualquier incremento del precio por encima del inicialmente previsto puede provocar el desequilibrio entre ingresos y gastos.

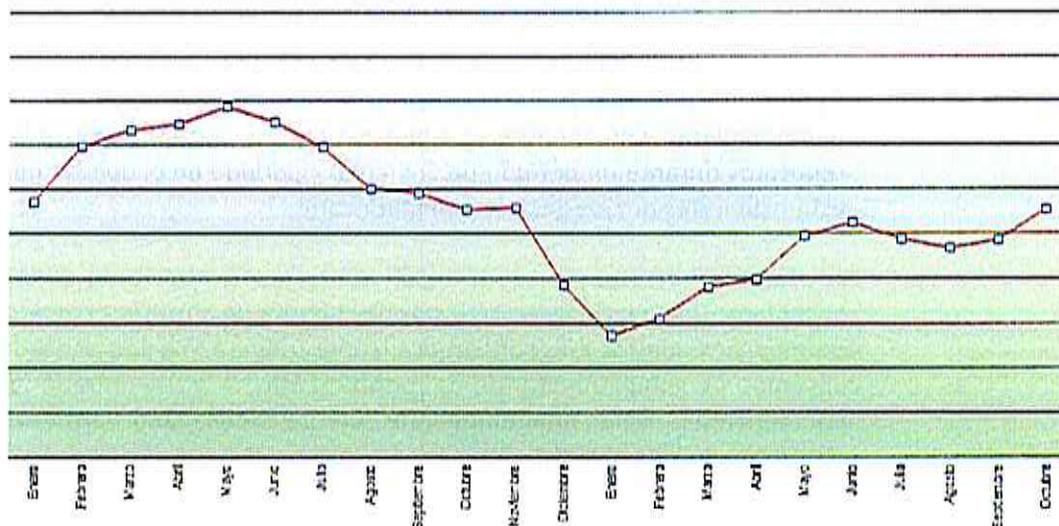
Respecto a la oferta, durante el año 2017 están previstos una serie de cambios en el recorrido de las líneas 3, 5, 7, 9 y 13. Aunque se trata de pequeñas modificaciones, la oferta, en número de kilómetros recorridos, aumentará ligeramente a lo largo del año.

En relación con el precio del combustible, cualquier previsión sobre su evolución a lo largo de año es muy difícil de establecer adecuadamente. Aunque las variaciones en el precio se producen de forma escalonada semana a semana, cualquier incremento, por pequeño que sea, en la medida en que afecta a un consumo aproximado de 250.000 litros al mes, tiene una gran repercusión en el gasto total por este concepto.

Como se ve en la tabla anterior, el presupuesto destinado a combustible se ha reducido en los dos últimos años. Dicha reducción está en consonancia con la evolución de los precios, considerando las medias anuales.

La tendencia a la baja de los últimos meses del año 2015 se mantuvo durante el mes de enero del presente año. A partir del mes de febrero se ha producido un incremento moderado que nos coloca en una situación de incertidumbre en relación con la evolución de los precios a lo largo del próximo año. La previsión más razonable en estos momentos es la de un crecimiento moderado durante el próximo año.

Evolución Precios de Gasoil 2015-2016



La cifra asignada para el año próximo se basa en las premisas descritas. Dada la importancia de esta partida y el nulo control que la empresa puede ejercer sobre el precio del combustible conviene reservar un margen de maniobra.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|------------------------|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 603 | Repuestos y accesorios | 652.349€ | 774.616€ | 840.000€ | 187.651€ |
| | | | 18,74% | 8,44% | 28,77% |

Esta partida está directamente relacionada con el número de vehículos y con la edad media del conjunto de la flota. Se plantea un aumento debido a que los mantenimientos preventivos y correctivos de las distintas unidades son más frecuentes y costosos.

La única forma de paliar este efecto "natural" de envejecimiento es renovar la flota e ir retirando, poco a poco, los vehículos más viejos que son los que concentran la mayor parte del gasto por este concepto.

A la incorporación de las 10 unidades nuevas del modelo Citaro Euro VI que se produjo en el mes de octubre del año 2015, se unirán, en el próximo mes de mayo, las siete unidades recientemente adjudicadas y las siete que con la inversión de 2.114.700 euros prevista en este presupuesto se podrán adquirir el próximo año.

La edad media de la flota se situará, a finales de 2016, en 12,15 años y pasará, a mediados del año 2017, a 11,06 años. Aunque siguen siendo unas cifras bastantes elevadas se ha invertido la tendencia al envejecimiento de los últimos años.

Los autobuses nuevos pueden efectuar una media de 70.000 kilómetros al año lo que permite reducir los kilómetros del resto de la flota y disponer de más tiempo para llevar a cabo los mantenimientos preventivos y correctivos.

Otro de los efectos beneficiosos de la adquisición de vehículos nuevos es el efecto positivo de las garantías en los ciclos de vida de los vehículos. Los gastos en mantenimiento son menores ya que no hay que hacer frente al material para repuestos durante un periodo de 3 a 4 años, periodo en el que las nuevas unidades están cubiertas por las garantías del fabricante.

No obstante hay que poner de manifiesto que se trata de un efecto benéfico a corto plazo. Una vez finalicen las garantías habrá que afrontar el mantenimiento de sistemas tecnológicos más sofisticados, sobre todo en relación con la reducción del consumo, el cumplimiento de la norma Euro VI y la emisión de partículas contaminantes. Dichos mantenimientos, por su complejidad, serán evidentemente más caros que los actuales.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|--------------------------------|-------------|---------|---------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 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.

Al tratarse de un soporte reutilizable y de gran durabilidad y que en parte es asumido por lo patrocinadores que insertan publicidad en dicho soporte, el gasto se va reduciendo.

No obstante, para el año 2017 quedan por sustituir las tarjetas de pensionistas pertenecientes al anterior sistema que, al estar ya soportadas por tecnología sin contacto, se han podido mantener en los soportes antiguos pero que han superado ya la vida útil estimada para los mismos.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|-----------------------|-------------|------------|-----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 605 | Barriadas Periféricas | 1.866.455€ | 1.885.120€ | 1.999.630 | 133.175€ |
| | | | 1,00% | 6,07% | 7,14% |

Con los datos actuales de IPC y el contrato firmado entre las partes, procedería una revisión por su valor mínimo, es decir, del 1%, sobre la cifra real del ejercicio 2016.

Esta cifra ha sido superior a la inicialmente presupuestada debido a que algunos de los servicios de refuerzo y de los fines de semana que se prestaban, en los últimos años, en las Barriadas Periféricas por personal de AUCORSA, se han vuelto a prestar por las empresas concesionarias.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|--|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 607 | Trabajos realizados por otras empresas | 190.775€ | 223.182€ | 193.182 | 2.407€ |
| | | | 16,99% | (13,44%) | 1,26% |

El principal concepto dentro de este epígrafe es el de "Chapa y Pintura". Gran parte del impacto en esta cuenta se debe a los siniestros con culpa o sin tercero, cuyo coste debe ser asumido por AUCORSA.

Debido a la imposibilidad de contratar nuevo personal para hacer frente a alguna de las reparaciones de forma interna, como pueden ser los relacionados con electrónicas, sistemas cinemáticos, reparación de válvulas y transmisiones, esta partida se tuvo que incrementar en el año 2015, año en el que debido al gran número de averías que se produjeron experimentó una desviación muy significativa sobre la cifra inicialmente presupuestada.

Con la contratación temporal de cuatro mecánicos en el año 2015 y de tres en el año 2016 se ha contenido dicho incremento, por lo que se plantea una reducción de la partida para el año 2017.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|--------------------------|-------------|---------|---------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 621 | Arrendamientos y cánones | 13.500€ | 13.500€ | 17.227€ | 3.727€ |
| | | | - | 27,61% | 27,61% |

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.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|-----------------------------|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 622 | Reparaciones y Conservación | 225.000€ | 246.565€ | 271.675€ | 46.675€ |
| | | | 9,58% | 10,18% | 20,74% |

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 en 2016 se debió a la finalización en 2015 del periodo de garantía del sistema de monética implantado en 2013. Para el año 2017 se han tenido que actualizar las cantidades a las condiciones del nuevo contrato de mantenimiento de los mencionados equipos.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|---|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 623 | Servicios de profesionales independientes | 208.944€ | 148.944€ | 176.077€ | (32.867€) |
| | | | (28,72%) | 18,22% | (15,73%) |

En este epígrafe se registran fundamentalmente las comisiones abonadas a terceros por la gestión de venta de las tarjetas monedero. 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, que podrían hacer oscilar este epígrafe a la baja, aunque no se espera que sea de forma significativa. Se ha tenido en cuenta el incremento previsto de viajeros para calcular el porcentaje derivado por los canales de venta.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|-------------------|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 625 | Primas de seguros | 480.000€ | 924.137€ | 939.183€ | 459.183€ |
| | | | 92,53% | 1,63% | 95,66% |

Con fecha 31 de agosto de 2015 venció el contrato de seguro que se mantenía con Mapfre sin posibilidad de renovación debido a que se había agotado el periodo máximo de prórroga en él recogido.

A tal fin, el 8 de abril de 2015 se publicó el Concurso de seguros para el periodo comprendido entre la fecha de vencimiento y el 31 de diciembre de 2017 así como dos posibles prórrogas de un año cada una de ellas. Dicho concurso quedó desierto por ser las dos ofertas económicas recibidas superiores al presupuesto máximo de licitación, y una de ellas no contemplar el periodo de contratación exigido en el pliego. Debido a esta circunstancia, se procedió a convocar un procedimiento de urgencia para poder tener cobertura de seguros a partir del 31 de agosto de 2015.

Finalmente, dicho procedimiento concluyó con la adjudicación de las pólizas de seguro de la empresa a ALLIANZ, por un importe final de 924.137,22€ por la primera de las dos anualidades por la que ha sido adjudicado.

Con fecha 31 de agosto de 2016 se ha procedido a la renovación del mismo, actualizándose la cifra para 2017 con las modificaciones de flota existente.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|------------------|---------------------|-------------|---------|---------|------------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 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.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|------------------|-------------------------|-------------|---------|----------|------------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 627 | Publicidad y propaganda | 27.000€ | 27.000€ | 20.000€ | (7.000€) |
| | | | - | (25,93%) | (25,93%) |

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 2016 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 2017 se pretende mantener esa línea de actuación, por lo que se ha ajustado la partida a la baja para adecuarla al coste real de 2016.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|------------------|-------------|-------------|---------|----------|------------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 628 | Suministros | 76.912€ | 77.000€ | 100.000€ | 23.088€ |
| | | | 0,12% | 29,87% | 30,02% |

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.

No obstante la partida experimenta un incremento global próximo al 30% que se debe al aumento de las tasas que soportan los gases que se utilizan en los sistemas de aire acondicionado.

| Presupuesto | | | | | |
|---------------|-----------------|----------|----------|----------|---------------------|
| Número Cuenta | Descripción | 2015 | 2016 | 2017 | Variación acumulada |
| 629 | Otros servicios | 350.106€ | 355.500€ | 363.448€ | 13.342€ |
| | | | 1,54% | 2,24% | 3,81% |

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 | 2015 | 2016 | 2017 | Variación acumulada |
| 631 | Tributos | 32.052€ | 32.052€ | 33.021€ | 969€ |
| | | | - | 3,02% | 3,02% |

Es este epígrafe se encuentran registrados los Impuestos municipales. De cara a 2017 se han actualizado las cifras para adaptarlas al gasto real de 2016.

| Presupuesto | | | | | |
|---------------|-----------------|-------------|-------------|------------|---------------------|
| Número Cuenta | Descripción | 2015 | 2016 | 2017 | Variación acumulada |
| 64 | Gastos Personal | 18.339.020€ | 18.777.113€ | 19.006.690 | 667.670€ |
| | | | 2,39% | 1,22% | 3,64% |

Siguiendo las directrices del Coordinador General de Hacienda en escrito remitido el 04 de julio de 2016 solicitando las bases para la elaboración de las líneas fundamentales del presupuesto para 2017, se ha considerado en este apartado un incremento salarial del 1% en línea con la posible revisión que se pudiera recoger en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado para 2017.

Esta cantidad es, por tanto, la que se ha contemplado en la elaboración del presupuesto de AUCORSA para 2017, por encima de los restantes acuerdos de menor alcance a la futura Ley de Presupuestos Generales del Estado, como pueden ser los generados por la negociación colectiva.

La evolución de la cifra presupuestada para 2017 recoge, tanto la posible revisión salarial del 1% como la variación de antigüedad de un año a otro como se refleja en el cuadro adjunto:

| | Importe |
|---|--------------------|
| Sueldos y salarios previstos para 2016 sin antigüedad | 14.042.150€ |
| Incremento 1% revisión salarial | 140.421€ |
| Antigüedad prevista 2017 | 325.000€ |
| Dietas Consejo Administración | 3.000€ |
| Total sueldos y salarios 2017 | 14.510.571€ |
| Seguridad Social prevista para 2016 sin antigüedad | 4.145.899€ |
| Incremento 1% revisión salarial | 41.459€ |
| Antigüedad prevista 2017 | 108.000€ |
| Total Seguridad Social presupuestada 2017 | 4.295.358€ |
| Seguro Riesgo | 86.975€ |
| Otros Gastos Sociales | 113.786€ |
| Total Gastos de Personal 2017 | 19.006.690€ |

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|------------------|--------------------|-------------|----------|----------|------------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 66 | Gastos financieros | 213.304€ | 176.057€ | 112.392€ | (100.912€) |
| | | | (17,46%) | (36,16%) | (47,31%) |

Para 2017 se ha incluido una previsión de los gastos financieros derivados de las operaciones financieras ya existentes a la fecha.

Se han contemplado además, los gastos derivados de la póliza de crédito a corto plazo con garantía personal por importe de 500.000€ contratada en diciembre de 2015.

Dicha póliza ha optimizado considerablemente el gasto en combustible y ha evitado riesgos en el pago de nuestras obligaciones ante la Seguridad Social y Hacienda por lo que se plantea su renovación en el ejercicio de 2017.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|------------------|----------------------------|-------------|-----------|------------|------------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 68 | Dotación a la amortización | 1.303.245 | 1.438.908 | 1.315.755€ | 12.510€ |
| | | | 10,41% | (8,56%) | 0,96% |

La variación en 2017 se debe a la finalización de numerosos activos adquiridos hace más de 10 años y que terminan su ciclo así como al efecto de la incorporación de las

adquisiciones de vehículos en 2016 y 2017, cuya imputación a resultados dependerá del momento efectivo de entrada en funcionamiento.

| Presupuesto | | | | |
|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Descripción | 2015 | 2016 | 2017 | Variación acumulada |
| TOTAL GASTOS | 27.070.177€ | 27.867.731€ | 27.956.318€ | 886.141€ |
| | | 2,95% | 0,32% | 3,27% |

| Presupuesto | | | | | |
|---------------|--|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Número Cuenta | Descripción | 2015 | 2016 | 2017 | Variación acumulada |
| 705 | Ingresos por prestaciones de servicios | 11.632.179€ | 11.963.113€ | 12.000.000€ | 367.821€ |
| | | | 2,84% | 0,31% | 3,16% |

| Presupuesto | | | | | |
|---------------|--|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Número Cuenta | Descripción | 2015 | 2016 | 2017 | Variación acumulada |
| | Transferencias corrientes para cubrir el déficit a la explotación | 12.078.734€ | 12.728.734€ | 12.728.734€ | 650.000€ |
| | Transferencias corrientes para cubrir las bonificaciones al precio de determinados títulos | 2.776.194€ | 2.776.194€ | 2.776.194€ | - |
| 7XX | Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | 14.854.928€ | 15.504.928€ | 15.504.928€ | 650.000€ |
| | | | 4,38% | - | 4,38% |

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 los viajeros experimentan un ligero incremento respecto al ejercicio 2016, situándose a final de 2017 en 19.400.000 viajeros.

No obstante dicha estimación puede verse modificado por el efecto que, a medio plazo, tengan las obras que se están ejecutando en la calle Capitulares y su entorno, sobre los anteriores usuarios de las líneas 1, 5, 7, 12 y C2.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|-------------------------------|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 750 | Otros Ingresos de Explotación | 371.844€ | 211.844€ | 186.865€ | (184.979€) |
| | | | (43,03%) | (11,79%) | (49.75%) |

En el ejercicio 2016, además de las cifras fijas correspondientes al contrato de publicidad en los autobuses, por importe de 186.865€, se añadieron unas estimaciones de ingresos variables derivados de ese mismo contrato. Debido a que durante 2016 no se ha producido ningún ingreso por dicho concepto, para el año 2017 se presupuesta sólo la parte fija del contrato de publicidad.

En el presupuesto de los años 2014 y 2015 se incorporó una estimación de ingresos procedentes de las nuevas líneas de negocio que se tenía previsto implantar con la modificación del objeto social de la empresa que se llevó a cabo en el año 2014.

Dichas líneas de negocio no se llegaron a materializar en ninguno de los dos ejercicios referidos, por lo que no se ha considerado oportuno incluir ingresos por este concepto en el presupuesto de los años 2016 y 2017.

| Número Cuenta | Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------|---|-------------|----------|----------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 | 2017 | |
| 775 | Imputación a resultados Subvenciones de capital | 233.960€ | 197.988€ | 266.351€ | 32.391€ |
| | | | (15,38%) | 34,53% | 13,84% |

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.

| Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|----------------|-------------|------------|-------------|---------------------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | |
| TOTAL INGRESOS | 27.092.912 | 27.877.873 | 27.958.145€ | 865.233€ |
| | | 2,90% | 0,29% | 3,19% |

| Descripción | Presupuesto | | | Variación acumulada |
|---------------------|-------------|---------|--------|---------------------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | |
| RESULTADO EJERCICIO | 22.734€ | 10.143€ | 1.827€ | (20.908€) |

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

| Nº Cuenta | Descripción | Presupuesto 2015 | Presupuesto 2016 | Presupuesto 2017 | Variación acumulada |
|-----------|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 602 | Combustibles | 3.048.479€ | 2.725.000€ | 2.525.000€ | (523.479€) |
| 603 | Repuestos y accesorios | 652.349€ | 774.616€ | 840.000€ | 187.651€ |
| 604 | Material de consumo y oficinas | 27.538€ | 27.538€ | 27.538€ | - |
| 605 | Barriadas Periféricas | 1.866.455€ | 1.885.120€ | 1.999.630€ | 133.175€ |
| 607 | Trabajos realizados por otras empresas | 190.775€ | 223.182€ | 193.182€ | 2.407€ |
| 621 | Arrendamientos y cánones | 13.500€ | 13.500€ | 17.227€ | 3.727€ |
| 622 | Reparaciones y Conservación | 225.000€ | 246.565€ | 271.675€ | 46.675€ |
| 623 | Servicios de profesionales independientes | 208.944€ | 148.944€ | 176.077€ | (32.867€) |
| 625 | Primas de seguros | 480.000€ | 924.137€ | 939.183€ | 459.183€ |
| 626 | Servicios bancarios | 15.500€ | 15.500€ | 15.500€ | - |
| 627 | Publicidad y propaganda | 27.000€ | 27.000€ | 20.000€ | (7.000€) |
| 628 | Suministros | 76.912€ | 77.000€ | 100.000€ | 23.088€ |
| 629 | Otros servicios | 350.106€ | 355.500€ | 363.448€ | 13.342€ |
| 631 | Tributos | 32.052€ | 32.052€ | 33.021€ | 969€ |
| 64 | Gastos Personal | 18.339.020€ | 18.777.113€ | 19.006.690€ | 667.670€ |
| 66 | Gastos financieros | 213.304€ | 176.057€ | 112.392€ | (100.912€) |
| 68 | Dotación a la amortización | 1.303.245€ | 1.438.908€ | 1.315.755€ | 12.510€ |
| | TOTAL GASTOS | 27.070.177€ | 27.867.731€ | 27.956.318€ | 886.141€ |

| Nº Cuenta | Descripción | Presupuesto 2015 | Presupuesto 2016 | Presupuesto 2017 | Variación acumulada |
|-----------|---|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| 705 | Ingresos por prestaciones de servicios | 11.632.179€ | 11.963.113€ | 12.000.000€ | 367.821€ |
| 7XX | Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | 14.854.928€ | 15.504.928€ | 15.504.928€ | 650.000€ |
| 750 | Otros Ingresos de Explotación | 371.844€ | 211.844€ | 186.865€ | (184.979€) |
| 775 | Imputación a resultados Subvenciones de capital | 233.960€ | 197.988€ | 266.351€ | 32.391€ |
| | TOTAL INGRESOS | 27.092.912€ | 27.877.873€ | 27.958.145€ | 865.233€ |
| | RESULTADO EJERCICIO | 22.734€ | 10.143€ | 1.827€ | (20.907€) |

ANÁLISIS FONDOS PROPIOS

En virtud de la nueva redacción que el número treinta y seis del artículo primero de la Ley 27/2013 de 27 de diciembre de racionalización y sostenibilidad de la Administración Local hace de la Disposición Adicional novena de la Ley 7/1985 de 2 de abril, reguladora de las Bases de Régimen Local, cualquier entidad local de las incluidas en el artículo 3.1, de la mencionada Ley 7/1985 que se encuentre a la entrada en vigor de la Ley 27/2013 en situación de desequilibrio financiero, dispondrá de un plazo de dos meses para aprobar un plan de corrección de dicho desequilibrio.

Si esta corrección no se hubiera cumplido a 31 diciembre de 2015 (contemplando el incremento en un año sobre el plazo concedido al resto de las entidades que no prestan un servicio esencial como es el de transporte público), la Entidad Local habría tenido, en el plazo máximo de los seis meses siguientes a contar desde la aprobación de las cuentas anuales de la entidad dependiente, que proceder a su disolución.

Con fecha 27 de febrero de 2014 el Pleno Municipal del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba aprobó el plan de corrección del desequilibrio financiero para el periodo 2014 y 2015. El Plan incluía las medidas que era necesario adoptar para la corrección del referido desequilibrio financiero.

Los seguimientos trimestrales llevados a cabo en el año 2015 pusieron de manifiesto que era imposible finalizar el ejercicio sin déficit, por lo que el Consejo de Administración celebrado el día 14 de septiembre de 2015 adoptó el acuerdo de Modificación del Plan de Corrección del Desequilibrio Financiero 2014-2015 y su elevación al Pleno Municipal, solicitando que las transferencias corrientes del Excmo. Ayuntamiento para AUCORSA en el año 2015 se incrementaran, sobre las inicialmente aprobadas, en 1.500.000€.

Dada la previsión de cierre del ejercicio 2016 así como la presupuestada para 2017, con resultados positivos en ambos casos, el patrimonio neto de la empresa no llega al cierre de los ejercicios 2016 y 2017 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, tal y como se recoge en el apartado de inversiones, en el presupuesto municipal para el año 2016 se incluyó una partida por importe de 2.000.000€ para la adquisición de autobuses nuevos y de 2.114.700€ para el año 2017 con la misma finalidad, lo que redundará favorablemente en el equilibrio patrimonial de la empresa.

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

| | 2016 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Patrimonio Neto | 5.810.090 | 7.660.266 |
| Fondos propios | 2.881.880 | 2.883.707 |
| Capital Social | 4.530.075 | 4.530.075 |
| Reservas | 2.080.866 | 2.080.866 |
| Resultados de ejercicios anteriores | (4.241.488) | (3.729.061) |
| Resultado del ejercicio | 512.428 | 1.827 |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 2.928.210 | 4.776.559 |

SITUACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

La situación de los Pasivos por Préstamos concedidos a AUCORSA al cierre del ejercicio 2015 así como la previsión al final de 2016 y 2017 se refleja en el cuadro adjunto:

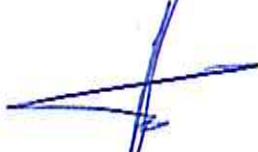
| | 2015 | Proyección a 31/12/2016 | Proyección a 31/12/2017 |
|--|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Largo Plazo | 4.616.088 | 3.960.569 | 3.292.060 |
| Corto Plazo | 1.041.038 | 653.326 | 668.509 |
| Total Deudas con Entidades de Crédito | 5.657.126 | 4.613.895 | 3.960.569 |

La reducción de las operaciones de financiación a corto plazo en 2016 y 2017 respecto al cierre de 2015 se debe a que en dicho cierre se formalizó una operación a corto plazo por importe de 500.000 euros 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 y que se prevé cancelar al vencimiento, volviendo a contratarse en 2017, por lo que al cierre de ambas anualidades, estará atendida en su totalidad y no aparece reflejada en los respectivos balances de situación.

Córdoba, 3 de Noviembre de 2016



Juan Antonio Cebrián Pastor
Director-Gerente



José Manuel Fernández Molina
Responsable Área de Recursos Humanos



Isabel Sánchez Guerrero
Responsable Área de Administración



Eugenio Romero Lara
Responsable Área de Mantenimiento

DATOS COMPLEMENTARIOS

| ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M. | | FICHA P17-G. 8 | |
|---|--------------|-----------------------|-------------|
| PERSONAL | Clave | 2016 | 2017 |
| NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra media del ejercicio) | 08300 | 384 | 385 |
| NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra final del ejercicio) | 08100 | 385 | 386 |

| ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M. | | FIGHA P17-G. 1 | |
|---|--------------|--------------------------|------------------|
| PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | (En euros sin decimales) | |
| | | 2.016 | 2.017 |
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 01110 | 14.739.307 | 14.776.194 |
| b) Prestaciones de Servicios | 01112 | 14.739.307 | 14.776.194 |
| 4. Aprovisionamientos | 01125 | 5.635.465 | 5.585.360 |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles | 01127 | 3.527.163 | 3.392.638 |
| 002. Compras de otros aprovisionamientos | | 2.725.000 | 2.525.000 |
| 003. Repuestos y Otros | | 774.616 | 840.000 |
| 004. Material de oficina y Otros | | 27.538 | 27.538 |
| c) Trabajos realizados por otras empresas | 01128 | 2.108.302 | 2.192.812 |
| 005. Barridas Periódicas | | 1.885.120 | 1.999.630 |
| 007. Trabajos realizados por otras empresas | | 223.182 | 193.182 |
| 5. Otros ingresos de explotación | 01130 | 12.940.578 | 12.915.599 |
| a) Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente | 01131 | 211.844 | 186.865 |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 01132 | 12.728.734 | 12.728.734 |
| Del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | 01138 | 12.728.734 | 12.728.734 |
| 6. Gastos de personal | 01140 | 18.777.113 | 19.006.691 |
| a) Sueldos, salarios y asimilados | 01141 | 14.338.509 | 14.510.571 |
| c) Seguridad social a cargo de la empresa | 01143 | 4.238.144 | 4.295.359 |
| d) Otras | 01144 | 200.460 | 200.761 |
| 043. Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida | | 86.975 | 86.975 |
| 049. Otros gastos sociales | | 113.485 | 113.786 |
| 7. Otros gastos de explotación | 01145 | 1.840.198 | 1.936.131 |
| a) Servicios exteriores | 01146 | 1.808.146 | 1.903.110 |
| 021. Arrendamientos y cánones | | 13.500 | 17.227 |
| 022. Reparaciones y conservación | | 246.565 | 271.675 |
| 023. Servicios de profesionales independientes | | 148.944 | 176.077 |
| 025. Primas de seguros | | 924.137 | 939.183 |
| 026. Servicios bancarios y similares | | 15.500 | 15.500 |
| 027. Publicidad, propaganda y relaciones públicas | | 27.000 | 20.000 |
| 028. Suministros | | 77.000 | 100.000 |
| 029. Otros servicios | | 355.500 | 363.448 |
| b) Tributos | 001147 | 32.052 | 33.021 |
| 8. Amortización del inmovilizado | 01150 | 1.438.908 | 1.315.755 |
| 080. Amortización del inmovilizado intangible | | 20.971 | 16.872 |
| 081. Amortización del inmovilizado material | | 1.417.937 | 1.298.883 |
| 9. Imputación de Subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | 01155 | 197.988 | 200.351 |
| Otros resultados | | | |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15) | 01100 | 186.200 | 114.218 |
| 17. Gastos financieros | 01220 | 176.057 | 112.392 |
| b) Por deudas con terceros | 01222 | 176.057 | 112.392 |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (16+17+18+19+20+21) | 01200 | - 176.057 | - 112.392 |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+22) | 01300 | 10.143 | 1.827 |
| 23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS | 01410 | - | - |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 +23) | 01400 | 10.143 | 1.827 |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | | - | - |
| A. 5.) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+24) | 01600 | 10.143 | 1.827 |

| ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M. | | FICHA P17-G. 7 | |
|--|--------------|---------------------------------|-------------------|
| BALANCE "ACTIVO" | Clave | (En euros sin decimales) | |
| | | 2016 | 2017 |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 07100 | 11.960.479 | 11.935.336 |
| I. Inmovilizado Intangible | 07110 | 25.164 | 56.230 |
| 5. Aplicaciones informáticas | 07115 | 25.164 | 56.230 |
| II. Inmovilizado Material | 07120 | 11.935.315 | 11.879.106 |
| Terrenos y construcciones | 07121 | 4.279.755 | 4.195.202 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 07122 | 7.625.101 | 7.674.092 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | 07123 | 30.459 | 9.812 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 07200 | 1.170.339 | 1.547.283 |
| II. Existencias | 07220 | 464.270 | 510.940 |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos | 07222 | 464.270 | 510.940 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 07230 | 667.857 | 979.407 |
| 3. Deudores varios | 07233 | 582.456 | 597.373 |
| 4. Personal | 07234 | 3.417 | 3.147 |
| 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas | 07236 | 81.984 | 378.886 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 07260 | 18.250 | 18.638 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 07270 | 19.962 | 38.299 |
| 1. Tesorería | 07271 | 19.962 | 38.299 |
| TOTAL ACTIVO (A+ B) | 07000 | 13.130.818 | 13.482.619 |

| ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M. | | FICHA P17-G. 9 | |
|--|--------------|---------------------------------|-------------------|
| BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO" | Clavo | (En euros sin decimales) | |
| | | 2016 | 2017 |
| A) PATRIMONIO NETO | 09100 | 4.922.551 | 7.660.266 |
| A-1) PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL | 09105 | 4.922.551 | 7.660.266 |
| A-1.1) FONDOS PROPIOS | 09110 | 4.117.127 | 2.883.707 |
| I. Capital | 09120 | 4.530.075 | 4.530.075 |
| 1. Capital escriturado | 09121 | 4.530.075 | 4.530.075 |
| 2. (Capital no exigido) | 09122 | | |
| III. Reservas | 09130 | 4.220.866 | 2.080.866 |
| 1. Legal y estatutarias | 09131 | 554.841 | 554.841 |
| 2. Otras reservas | 09132 | 3.666.025 | 1.526.025 |
| V. Resultados de ejercicios anteriores | 09140 | -4.643.957 | -3.729.061 |
| 1. Remanente | 09141 | | 916.298 |
| 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores) | 09142 | -4.643.957 | -4.645.358 |
| VII. Resultado del ejercicio | 09150 | 10.143 | 1.827 |
| A-1.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS | 09180 | 805.424 | 4.776.559 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 09200 | 4.253.607 | 3.393.065 |
| I. PROVISIONES A LARGO PLAZO | 09210 | 745.083 | 101.005 |
| 1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal | 09211 | 745.083 | 101.005 |
| II. DEUDAS A LARGO PLAZO | 09220 | 3.508.524 | 3.292.060 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 09222 | 1.950.775 | 1.612.797 |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 09223 | 1.557.749 | 1.679.262 |
| 5. Otros Pasivos Financieros | | | 0 |
| V. DERIVADO FINANCIERO | | | |
| C) PASIVO CORRIENTE | 09300 | 3.954.660 | 2.429.289 |
| III. DEUDAS A CORTO PLAZO | 09330 | 712.178 | 668.604 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 09332 | 320.098 | 334.250 |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 09333 | 392.080 | 334.259 |
| 5. Otros pasivos financieros | 09335 | | 95 |
| | 09338 | | |
| V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR | 09350 | 3.228.526 | 1.746.618 |
| 1. Proveedores | 09351 | 630.689 | 372.551 |
| 3. Acreedores varios | 09353 | 1.489.298 | 759.496 |
| 4. Personal (Remuneraciones pendientes de pago) | 09354 | 515.000 | 0 |
| 6. Otras deudas con las Administraciones Públicas | 09356 | 593.539 | 614.571 |
| VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO | 09360 | 13.956 | 14.067 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) | 09000 | 13.130.818 | 13.482.619 |

| ENTIDAD: AUTOBUSES DE CORDOBA, S.A.M. | | FICHA P17-G. 4 | |
|---|-------|--------------------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE CAPITAL | | | |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | | (En euros sin decimales) | |
| | | 2.010 | 2.017 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | | |
| 1. Resultado del Ejercicio antes de impuestos | 04110 | 10.143 | 1.827 |
| 2. Ajustes al resultado | 04120 | 1.416.977 | 1.161.795 |
| a) Amortización inmovilizado (+) | 04121 | 1.438.908 | 1.315.755 |
| c) Variaciones de las provisiones (+/-) | 04123 | | |
| d) Imputación de subvenciones (-) | 04124 | - 197.988 | - 266.351 |
| h) Gastos financieros (+) | 04128 | 176.057 | 112.392 |
| 3. Cambios en el capital corriente | 04140 | - 40.000 | 1.046.823 |
| a) Existencias (+/-) | 04141 | - | - |
| b) Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-) | 04142 | 500.000 | 1.631.324 |
| c) Otros activos corrientes (+/-) | 04143 | | |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | 04144 | - 540.000 | - 584.501 |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) | 04145 | - | - |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 04150 | - 176.057 | - 112.392 |
| a) Pago de intereses (-) | 04151 | - 176.057 | - 112.392 |
| 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 | 1.211.063 | 2.098.053 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| 6. Pagos por inversiones (-) | 04210 | - 2.000.000 | - 3.526.699 |
| a) Empresas del grupo y asociadas | 04211 | | |
| b) Inmovilizado intangible | 04212 | | |
| c) Inmovilizado material | 04213 | - 2.000.000 | - 3.526.699 |
| 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 | - 2.000.000 | - 3.526.699 |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| 9. Cobros y Pagos por instrumentos de patrimonio | 04310 | 2.000.000 | 2.114.700 |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) | 04311 | 2.000.000 | 2.114.700 |
| Del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba | 04316 | 2.000.000 | 2.114.700 |
| 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 | - 1.194.658 | - 653.326 |
| 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 | - 1.194.658 | - 653.326 |
| 1. Obligaciones y valores similares (-) | 04353 | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-) | 04354 | - 913.763 | - 653.326 |
| 3. Deudas con empresas de grupo y asociadas (-) | 04355 | | |
| 4. Otras deudas (-) | 04356 | - 280.895 | |
| 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 | 805.342 | 1.461.374 |
| D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio | 04400 | | |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-8+/-12+/-D) | 04500 | 16.405 | 32.728 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 04600 | 3.558 | 5.571 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 04000 | 19.962 | 38.299 |
| | | 16.404 | 32.728 |

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

A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

| N° CUENTAS | | Notas en la memoria | TOTAL |
|--|--|---------------------|------------|
| | (A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | | 1.827 |
| | 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 | - | 266.351,15 |
| (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)) | - | 266.351 |
| | 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. | | 2.114.700 |
| 8301*, (836), (837) | IX. Efecto impositivo. | | |
| | C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX) | | 2.114.700 |
| | TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C) | | 1.850.176 |
| (*) Su signo puede ser positivo o negativo | | | |

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

| | Capital | | Prima de emisión | Reservas | Aportes y participaciones en patrimonio propio | Resultados de ejercicios anteriores | Otras excoitaciones de socios | Res. Bono del servicio | (Dividendo a cobrar) | Otros instrumentos de patrimonio neto | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones concedidas y legados recibidos | TOTAL |
|--|-------------|------------|------------------|-----------|--|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------------|------------------------------|---|-------------|
| | Emisores | No emitido | | | | | | | | | | | |
| A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015 | 4.530.075 € | | | 554.841 € | | -4.241.433 € | 1.525.025 € | 512.423 € | 0 € | 0 € | 0 € | 2.928.210 € | 5.810.050 € |
| I. Aumentos por cambios de valor 2016 | | | | | | | | | | | | | 0 € |
| II. AUMENTOS POR ENTRES 2015 | | | | | | | | | | | | | 0 € |
| B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017 | 4.530.075 € | 0 € | 0 € | 554.841 € | 0 € | -4.241.433 € | 1.525.025 € | 512.423 € | 0 € | 0 € | 0 € | 2.928.210 € | 5.810.050 € |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos. | | | | | | | | 1.827 € | | | | 1.845.345 € | 1.850.175 € |
| II. Operaciones con socios o propietarios. | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 512.423 € | 0 € | -512.423 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € |
| 1. Aumentos de capital. | | | | | | | | | | | | | 0 € |
| 2. (-) Reducciones de capital. | | | | | | | | | | | | | 0 € |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonación de deudas). | | | | | | | | | | | | | 0 € |
| 4. (+) Distribución de dividendos/repartos. | | | | | | 512.423 € | | -512.423 € | | | | | 0 € |
| 5. Operaciones con socios o participaciones propias (resas). | | | | | | | | | | | | | 0 € |
| 6. Variación (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 2015 | 4.530.075 € | 0 € | 0 € | 554.841 € | 0 € | -3.729.011 € | 1.525.025 € | 1.827 € | 0 € | 0 € | 0 € | 4.775.555 € | 7.650.255 € |

| | CONCEPTO | TOTAL | TOTAL |
|-----------------------------|--|---------------------|---------------------|
| | | Previsto | Provisto |
| APLICACIÓN DE FONDOS | | | |
| | | 2.016 | 2.017 |
| | Pagos Pendientes ejercicio anterior | | |
| | Pagos pendientes ejercicio anterior | 820.895 € | 600.000 € |
| | Resultado Tesorería ejercicio anterior | - 3.558 € | - 5.571 € |
| | Subtotal | 817.338 € | 594.429 € |
| | Amortización Pasivos | | |
| | Leasing 2009 buses | | |
| | Renting 2011 buses híbridos | 219.657 € | |
| | Préstamo hipotecario 2011 | 196.401 € | 207.831 € |
| | Leasing 2013 microbuses | 111.371 € | 113.999 € |
| | Operación adquisición buses 2015 | 386.335 € | 331.497 € |
| | Préstamo Personal proveedores | | |
| | Subtotal | 913.763 € | 653.326 € |
| | Creación de Activos | | |
| | Adquisición vehículos | 2.000.000 € | 3.879.876 € |
| | Inversiones en otros activos productivos | | |
| | Subtotal | 2.000.000 € | 3.879.876 € |
| | Pagos Netos de Explotación | | |
| | Corrientes | 14.253.866 € | 14.453.698 € |
| | Provisiones a largo plazo con el personal | | |
| | Subtotal | 14.253.866 € | 14.453.698 € |
| | TOTAL APLICACIONES | 17.984.967 € | 19.581.330 € |
| ORIGEN DE FONDOS | | | |
| | Subvenciones de Capital | | 2.114.700 € |
| | Operaciones de Financiación | | |
| | Subv.Ayuntamiento: transferencias año anterior | 500.000 € | 2.000.000 € |
| | Subv.Ayuntamiento: transferencias año en curso | 17.504.929 € | 15.504.929 € |
| | TOTAL Orígonos | 18.004.929 € | 19.619.629 € |
| | RESULTADOS LIQUIDEZ ACUMULADOS | 19.962 € | 38.299 € |

**AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.
PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES Y FINANCIACIÓN 2017**

| Denominación | Inicio | Final | Importe anualidad | Tipo Financiación | Órgano encargado de su gestión |
|-------------------------------|--------|-------|---|--|--------------------------------|
| Adquisición autobuses urbanos | 2017 | 2017 | Se prevé la adquisición de 7 vehículos estándar por un coste de 250.800€ más IVA cada unidad (303.468€ IVA incluido), de los que el Excmo. Ayuntamiento financiará 2.114.700 euros, cubriéndose la diferencia con recursos propios. | Transferencia de capital Excmo. Ayuntamiento | Área de Mantenimiento |

