

PRESUPUESTO GASTOS-INGRESOS AÑO 2015

Contenido:

1. Memoria de presentación del Presupuesto de Gastos e Ingresos año 2015.
2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2015
3. Balance de Situación al 31/XII/15
4. Estado de Flujos de Efectivo al 31/XII/15
5. Estado de Cambios en el Patrimonio neto al 31/XII/15
6. Plan de Liquidez 2015
7. P.A.I.F.

Presupuesto 2015

MEMORIA DE PRESENTACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS E INGRESOS AÑO 2015

INTRODUCCIÓN

La confección del presente Presupuesto de Gastos e Ingresos así como de Liquidez del año 2015, se ha llevado a cabo considerando las premisas que a continuación se detallan:

- A efectos de análisis de ajustes de desviaciones presupuestarias producidas sobre el ejercicio 2014 que pudieran tener efecto repercutible en el año 2015, se ha utilizado el control presupuestario cerrado a 31 de Julio de 2014.
- Para la confección del Presupuesto del año 2015 se han renegociado de forma individual cada uno de los contratos que pudieran estar referenciados al tipo del índice de precios al consumo de 2014, por lo que las cifras registradas en el mismo no dependerán de la evolución del mencionado índice, salvo para aquellos contratos menores cuya incidencia en el importe global del presupuesto 2015 apenas sea perceptible.
- 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 realizado conforme al tipo referencial vigente a la fecha de la elaboración de estos presupuestos situado en el 0,159% y que consideramos no tendrá desviaciones significativas.

Con respecto a los ingresos:

- Dada la evolución de viajeros reciente así como la tendencia que se ha seguido en el año 2014, se ha considerado como criterio de prudencia el hacer una previsión de los viajeros para el año 2015 de 18.750.000.

Para el ejercicio 2015 se ha hecho una propuesta de actualización tarifaria, dado que las tarifas vigentes durante el 2014 entraron en vigor en enero de 2014. A finales de 2013 tuvo lugar el cambio del sistema de monética que consistió en la sustitución de los anteriores títulos magnéticos, compuestos de 10 viajes y fabricados en soporte papel, por tarjetas inteligentes basadas en el concepto de "tarjeta monedero" y susceptibles de incorporar, si se desea, varios títulos en un único soporte. Estas tarjetas, además de una mayor velocidad comercial, aportan flexibilidad y comodidad al usuario.

Se produjo en 2014, por tanto, una variación en la denominación de las tarifas motivado por el cambio de soporte de las mismas. Además se ofrecieron como valor añadido nuevos servicios como son la posibilidad de recargar a bordo del bus o por internet, haciendo más fácil y rápido el acceso al transporte público.

Las tarifas para 2015 que se proponen, quedan como se describe a continuación:

- **Billete Sencillo:** título de viaje imprescindible, según la normativa vigente es el resguardo del seguro obligatorio del viajero.
- **Billete Especial:** título de viaje de aplicación en los servicios especiales.
- **Tarifa Bonobús ordinario:** La tarifa bonobús se soporta en cualquiera de las tarjetas que funcionan con el criterio de monedero, permitiendo realizar tantos viajes como el saldo disponible y realizar recargas del mismo. El precio indicado corresponde al viaje.
- **Tarifa Bonobús Estudiantes:** Su funcionamiento es equivalente al de la Tarifa Bonobús ordinario. Es válida para todos los estudiantes de enseñanza primaria, secundaria obligatoria (ESO), educación especial, bachillerato y universidad y será aplicable los días laborables comprendidos entre el 1 de septiembre y el 30 de junio de lunes a viernes.
Este título es personal e intransferible. Para los estudiantes de educación especial, bachillerato y universidad será obligatoria la presentación del carnet de estudiante.
Para aquellos viajes donde no sea de aplicación la tarifa bonificada de estudiantes se aplicará la tarifa bonobús ordinaria en vigor.
- **Tarifa Familia Numerosa:** Su funcionamiento es equivalente al de la Tarifa Bonobús ordinario.
Es un título personal e intransferible. Para su obtención deberá presentar el carnet individual que le acredita como miembro de una familia numerosa, emitido por la Consejería de Igualdad y Bienestar Social de la Junta de Andalucía.
Incorpora una Tarifa Bonobús Ordinario para aquellos viajes en que no sea aplicable la tarifa bonificada de Familia numerosa.
- **Tarifa Bonobús Servicios Especiales:** La tarifa bonobús Servicios Especiales funciona con el criterio de monedero, permitiendo realizar tantos viajes como el saldo disponible. El precio indicado corresponde al viaje realizado en los servicios de Feria y resto de Servicios Especiales. Podrá utilizarse en los Servicios Especiales que preste la empresa sirviéndose de los soportes que funcionen bajo el criterio monedero (Por ejemplo Tarjeta Bonobús ordinario, Tarjeta Bonobús estudiante y Tarjeta bonobús Familia Numerosa).
- **Transbordo gratuito** con la Tarifa Bonobús Ordinario, Tarifa Bonobús de Estudiantes y Tarifa Familia Numerosa durante una hora y en líneas distintas.
- **Tarjeta Pensionistas:** para su obtención se deberán 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%.

La necesidad de mantener los seguros obligatorios de viajeros y el mantenimiento de la tarjeta hace que se aplique un recargo de 1 euro por el primer uso de la tarjeta dentro del mes natural en curso. Una vez realizado el mismo, el beneficiario de esta tarjeta podrá realizar viajes ilimitados según las condiciones de la misma.

- **Tarjeta 30 días:** viajes ilimitados en un periodo de 30 días.
- **Tarjeta Joven:** viajes ilimitados en un periodo de 30 días para menores de 26 años y en posesión del carné Joven de la Junta de Andalucía, cuya presentación al conductor será imprescindible para poder acceder al autobús.

Las tarifas propuestas para el año 2015 serían las siguientes:

	2014	2015	Variación
Billete Normal	1,20	1,20	0,00%
Billete Especial	1,60	1,60	0,00%
Tarifa BonoBús Ordinario	0,715 (viaje)	0,71 (viaje)	0,00%
Tarifa BonoBús Servicios Especiales	1,360 (viaje)	1,36 (viaje)	0,00%
Tarifa BonoBús Estudiantes	0,580 (viaje)	0,58 (viaje)	0,00%
Tarifa Bonobús Familia Numerosa	0,640 (viaje)	0,64 (viaje)	0,00%
Transbordo	Gratuito	Gratuito	-
Tarjeta 30 días	33,00	33,00	0,00%
Tarjeta Joven	28,00	28,00	0,00%
Tarjeta Pensionista	1,00	1,00	-
VALOR MEDIA			0,00%

Las modificaciones que se proponen respecto a la propuesta aprobada para 2014 son exclusivamente de nomenclatura, desvinculando la tarifa del soporte que la contiene, dado que un único soporte físico puede utilizar varias tarifas en función del servicio en el que se use, del horario del mismo, del número de usuarios, etc. al tratarse de tarjetas inteligentes.

Por otro lado, al traducir el importe de las tarifas vigentes hasta 2013 para los bonobuses magnéticos de 10 viajes, a precios unitarios por viaje soportados en las nuevas tarjetas monedero, se obtuvieron de tarifas con tres dígitos decimales que por motivos técnicos tuvieron que reducirse a dos decimales, así la tarifa bonobús ordinario, aprobada a 0,715€ por viaje para 2014, se ha aplicado en la práctica a 0,71€ por viaje por razones técnicas, manteniéndose dicho precio en la propuesta de tarifas para 2015.

- 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.

Se formalizan dos operaciones nuevas en el ejercicio:

- Préstamo con garantía personal por importe de 500.000€ a devolver en cuatro años cuya finalidad es reducir el tiempo medio de abono a proveedores cuyo periodo de pago haya superado el máximo legal. Se estima que el tipo de interés puede situarse en torno al 6%. Se da así cumplimiento a lo estipulado en la normativa en vigor.
 - Operación de financiación de 10 autobuses estándar cuyo coste de adquisición podría oscilar, equipamiento incluido, entre los 220.000€ y 250.000€ por unidad. Se estima que la operación se amortizaría en siete años y el tipo de interés puede situarse en torno al 6%. A tal fin se solicitarían ofertas a las empresas que licitasen al concurso de adquisición de los mencionados vehículos.
- Las transferencias corrientes municipales para este año ascienden a un total de 14.854.928,56€. Dentro de ellas, se desglosan dos grandes epígrafes en función de si se trata de una Subvención municipal vinculada o no al precio de las operaciones:
- En primer lugar, se encuentra una Subvención destinada a corregir la diferencia entre los ingresos y gastos del ejercicio, que denominaremos subvención al Déficit de Explotación. Se encuentra registrada en el epígrafe de Subvenciones de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 adjunta por importe de 12.078.734,16€.
 - Por otro lado, una subvención al precio de las operaciones para cubrir el menor precio de venta de determinados títulos de viaje bonificados y que se determina como diferencia entre la tarifa de equilibrio y la finalmente aplicada al cliente. Esta última partida se contabilizaría dentro del epígrafe de prestaciones de servicios de la cuenta de pérdidas y ganancias presupuestada que se adjunta por importe de 2.776.194,40€.
 - Igualmente, se ha previsto por parte del Ayuntamiento una Transferencia de Capital por 140.000 € destinada a la renovación de los activos productivos de la empresa, lo que redundará en una mejora de la calidad del servicio prestado así como en una reducción de los costes de mantenimiento de la empresa.
- Aunque el resultado previsto para el ejercicio 2014, por razones de prudencia, es de mayor signo negativo de los escenarios contemplados, el efecto que dicho importe pudiera tener en el Balance de situación de la empresa y más concretamente en el epígrafe de Fondos Propios, se ve absorbido por las subvenciones de capital que tuvieron lugar en 2013 así como la aportaciones de capital que el Excmo. Ayuntamiento ha llevado a cabo por importe de 184.000€ y 140.000€ respectivamente en 2013 y 2014 para la adquisición de vehículos de segunda mano y su correspondiente equipamiento.

EVOLUCIÓN DEL PRESUPUESTO 2013-2015 POR EPÍGRAFE CONTABLE

A continuación vamos a analizar la evolución de los presupuestos correspondientes al periodo 2013-2015 por partida contable:

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
602	Combustibles	2.984.581€	2.993.948€	3.048.479€	63.898€
			0,30%	1,82%	2,14%

La principal dificultad en la estimación de esta partida se encuentra en la evolución que pueda tener el precio del combustible una vez que los kilómetros recorridos, otra de las variables de la ecuación, son más fáciles de estimar en este ejercicio una vez consolidada la nueva red de líneas. Actualmente el número de kilómetros realizados se hace en función de un dato de oferta que puede alterarse en función de variaciones fuertes sobre esta partida.

Tras dos años de relativa estabilidad, los actuales conflictos unidos a una posible política monetaria de devaluación del Euro frente al Dólar, hacen prever un aumento moderado de los costes en este apartado, por lo que se ha calculado una subida en el entorno más desfavorable previsto.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
603	Repuestos y accesorios	609.874€	616.187€	652.349€	42.475€
			1,04%	5,87%	6,96%

En esta partida se está llevando a cabo un esfuerzo considerable de contención del gasto. La evolución razonable de la misma debería ser al alza, dado que los mantenimientos preventivos y correctivos de las distintas unidades deberían ser más frecuentes y costosos por el mero paso del tiempo a medida que la flota va envejeciendo.

Para paliar este efecto natural, en el ejercicio 2013 se procedió a la adquisición de 26 buses de segunda mano de una antigüedad media de 12 años para sustituir a otros tantos vehículos cuya antigüedad se situaba en torno a los 24 años. La totalidad de las unidades adquiridas constan de piso bajo y plataforma para minusválidos a diferencia de las unidades a las que han sustituido. Esta reducción de la edad media de la flota redundará previsiblemente en menos costes de mantenimiento para aquellos vehículos implicados que los que se presentarían en caso de no haberse llevado a cabo. Asimismo, se podrán liberar repuestos de aquellos a los que sustituyan que permitan la contención de gasto en esta partida.

Uno de los impactos beneficiosos de la prevista adquisición de vehículos en el año 2015 es el impacto de las garantías en los ciclos de vida de los vehículos, consiguiendo que el coste sea más contenido al no hacer frente al material durante un periodo de 3 a 4 años.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
604	Material de consumo y oficinas	44.550€	28.750€	27.538€	(17.012€)
			(35,47%)	(4,22%)	(38,19%)

El importe de esta partida viene determinado por el coste de adquisición de los nuevos soportes para el sistema de monética, que, pese a que ha supuesto una mayor inversión en el arranque del proyecto, debido a la mayor durabilidad del soporte que se va a utilizar, dicho efecto se diluirá en los ejercicios siguientes al tratarse de un soporte reutilizable.

No obstante, en 2015 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. Este proceso se hará de manera paulatina en los años 2015 y posteriores.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
605	Barriadas Periféricas	1.842.727€	1.847.975€	1.866.455€	23.728€
		-	0,28%	1,00%	1,29%

Con los datos actuales de IPC este contrato se renovaría por su valor mínimo, es decir, del 1%, con una estimación de recorridos equivalente a la actual. No hay previstos cambios de recorridos ni mayores dotaciones de servicio.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
607	Trabajos realizados por otras empresas	238.082€	218.589€	190.775€	(47.307€)
			(8,19%)	(12,72%)	(19,87%)

El principal concepto dentro de este epígrafe es el de "Chapa y pintura". Una 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 que se ha incluido la conducción responsable y ecológica dentro de los conceptos retributivos variables a tener en cuenta desde el ejercicio 2013, la tendencia de esta partida, tradicionalmente al alza, ha empezado a revertir.

Además, dentro de la filosofía de contención de costes, muchos trabajos que históricamente se reparaban en terceros se han asumido de manera interna, como pueden ser los relacionados con electrónicas, sistemas cinemáticos, reparación de válvulas y transmisiones.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
621	Arrendamientos y cánones	18.850€	15.879	13.500€	(5.350€)
		-	(15,76%)	(14,98%)	(28,38%)

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

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
622	Reparaciones y Conservación	275.290€	228.411€	225.000€	(50.290€)
		-	(17,03%)	(1,49%)	(18,27%)

En este epígrafe se registran principalmente los costes de mantenimiento del edificio e instalaciones y los contratos de mantenimiento de los equipos informáticos. En este último apartado se procedió a la finalización del contrato actual con la empresa que mantenía los equipos de cancelación magnética ante la puesta en marcha del nuevo sistema de monética el cual carece de mantenimiento en el periodo inicial en el que los equipos se encuentren en garantía, lo que redundará en una reducción del importe neto de este epígrafe hasta el final de 2015.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
623	Servicios de profesionales independientes	188.449	177.796€	208.944€	20.495€
		-	(5,65%)	17,52%	10,88%

En este epígrafe se registraban hasta 2013 las comisiones abonadas a terceros por la gestión de venta de los bonobuses magnéticos. 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 de cara a calcular el porcentaje derivado por los canales de venta.

Por otro lado, se incluyen aquí los servicios realizados por profesionales ajenos a la empresa. En 2015 se ha incluido una cantidad destinada a la elaboración de los trabajos de seguimiento y actualización de la red, como pueden ser encuestas de satisfacción de

cliente o trabajos de ingeniería de tráfico, en cumplimiento del Convenio firmado con Barcelona Ecología de septiembre de 2013. La movilidad no debe considerarse como un criterio fijo. Está ligada al ciudadano y cambia en función de las circunstancias del mismo. Por tanto, hay que plantearse estos trabajos en un ciclo de evolución continua. Dicho de otra manera, es necesario ofrecer un servicio al ciudadano al mismo tiempo que se le plantea la necesidad, no posteriormente a la misma.

Es necesario llevar a cabo dos series de trabajos. El primero es la elaboración de una propuesta integrada que contemple las diferentes redes de movilidad compuestas por el vehículo privado, el transporte público, la bicicleta y las vías peatonales junto con sus interconexiones. Dicha propuesta está orientada a solucionar parte de las disfunciones que se generan por el tráfico y por las pautas de ocupación del espacio público, para conseguir un modelo sostenible y de mayor calidad urbana. Por lo tanto, se integrarán aspectos ligados a la movilidad, al uso del espacio público, al ruido, a las emisiones a la atmósfera y al consumo energético, vertebrando como elemento primario el actual servicio de transporte público ofrecido por AUCORSA, en función de los criterios de preferencia al mismo señalados anteriormente.

Se aplicarán además los datos disponibles de encuestas de movilidad, aforos de transporte público o encuesta sube/baja, que permitan la caracterización del actual servicio, la calidad percibida como contraste de la calidad ofertada. Las recientes encuestas han comprobado que el grado de aceptación y la valoración del usuario van en consonancia con la mejora en los ratios de utilización. Se actualizado la matriz origen destino, teniendo en cuenta que los últimos trabajos disponibles databan ya de dos años. Estos trabajos se han realizado a lo largo de 2014 y deberán ver sus primeros resultados en 2015.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
625	Primas de seguros	464.078€	454.159€	480.000€	15.922€
		-	(2,14%)	5,69%	3,43%

En 2014 se realizó la correspondiente renovación de los seguros de flota, edificaciones, responsabilidad civil, medio ambiente y SOV. Se consiguió un precio interesante, a pesar de la fluctuación al alza del mercado, debido a la mejora continuada en la siniestralidad acumulada de la compañía. Aún así los precios son superiores a los ofrecidos por el anterior contrato a igualdad de flota disponible para 2015, debido a que los valores de mercado actuales son superiores a los disponibles en 2010, cuando se llevó a cabo el contrato que finalizó en 2014.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
626	Servicios bancarios	12.500€	15.500€	15.500€	3.000€
		-	24,00%	-	24,00%

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
		2013	2014	2015	
627	Publicidad y propaganda	20.000€	17.500€	27.000€	7.000€
		-	(12,50%)	54,29%	35,00%

Desde 2012 se ha mantenido esta partida en los mínimos operativos, necesarios para llevar a cabo la campaña informativa que se desarrolla principalmente con motivo de la Feria de Ntra. Sra. de la Salud y las campañas menores de imagen e información que se pudieran realizar.

Para 2015 se ha incrementado levemente la cuantía de la misma, con el objetivo doble de potenciar nuestra imagen ante el objetivo de crecimiento fijado para 2015 y por otro lado, remontar y competir con mayor presencia en la Feria de Ntra. Sra. de la Salud. Tanto los servicios de aparcamiento como el servicio público de Taxi han realizado modificaciones en su presentación, mientras que AUCORSA ha mantenido invariable la misma. Se plantea por tanto realizar acciones en el entorno de la misma, como pueden ser una pasarela fotográfica, "Photo Wall", o apartados específicos en redes sociales para la difusión de los viajeros que usan nuestro servicio.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
628	Suministros	95.324€	76.150€	76.912€	(18.412€)
		-	(20,11%)	1,00%	(19,32%)

En los últimos ejercicios se han llevado a cabo medidas de reducción de gasto en este epígrafe, especialmente en Electricidad, mediante la sustitución de las luminarias existentes a medida que se iban rompiendo por otras de menor consumo así como limitando las temperaturas máximas y mínimas de los equipos de frío y calor, consiguiendo ahorros que han permitido absorber las subidas tarifarias que se han producido.

Así mismo se ha procedido a revisar las condiciones contractuales de suministro eléctrico, adaptando las potencias contratadas a las potencias reales consumidas. Se han realizado auditorías energéticas para valorar el margen de mejora posible en este apartado, pero debido a la situación actual se ha desistido de la realización de inversiones en aspectos

concretos como energía fotovoltaica aprovechando las cubiertas de las naves o marquesinas de buses.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
629	Otros servicios	341.663€	358.726€	350.106€	8.443€
		-	4,99%	(2,40%)	2,47%

La reducción de este epígrafe respecto a periodos anteriores (el importe ascendía a 499.378€ en 2012), se debe principalmente a la renegociación del contrato con la empresa que prestaba el servicio de seguridad en las Instalaciones de la empresa, el cual se ha reducido a aquellos periodos en los que no se encuentra personal propio en las mismas.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
631	Tributos	33.149€	32.052€	32.052€	(1.097€)
		-	(3,31%)	-	(3,31%)

Es este epígrafe se encuentran registrados los Impuestos municipales. De cara a 2015 el Ayuntamiento de Córdoba ha dispuesto una subida cero de los mismos, por lo que se mantiene la cantidad presupuestada para el año 2014.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
64	Gastos Personal	17.567.221€	17.825.075€	18.339.020€	771.799€
		-	1,47%	2,88%	4,39%

En virtud de la Ley 27/2013 de 27 de diciembre de racionalización y sostenibilidad de la Administración Local los escenarios para 2015 vienen condicionados por las actualizaciones salariales fijadas en los Presupuestos Generales del Estado sobre los registrados en acuerdos de menor alcance, como pueden ser los generados por la negociación colectiva. Así, según el artículo 27 de la citada Ley, la masa salarial de la empresa será aprobada anualmente por la Corporación Local de acuerdo a los Presupuestos Generales del Estado. Por tanto, y dada la recomendación emitida desde el Ministerio de Hacienda para la contención de los convenios colectivos en 2014, el escenario plausible de los citados Presupuestos Generales para 2015 es el de la continuidad de la contención salarial.

Como medida de prudencia se ha registrado una estimación del efecto que pudiera tener la posibilidad de incrementar la masa salarial en un 1% en el caso de que se atenuasen las restricciones a subidas salariales recogidas en los últimos ejercicios en los presupuestos generales del estado; o en el escenario de que se produzcan variaciones en el capítulo designado a la Seguridad Social de la empresa, como se han producido en los años 2013 y 2014.

A falta del citado Borrador de la Ley de Presupuestos Generales del Estado para 2015, en este ejercicio se ha planteado un incremento del conjunto de la masa salarial del 1% incluyendo aportaciones al Plan de Pensiones de la compañía por valor del 0,3%. Estos valores parecen estar en línea con las revisiones salariales medias del 2014 según INE. Cabe además valorar el objetivo de déficit público establecido para 2015 por la Unión Europea, que es del 4.2%, mientras que el fijado para 2014 es de 5.8%. Este compromiso puede llevar a suponer que la austeridad y contención serán los factores determinantes de los citados presupuestos.

Se recoge además el incremento registrado en 2014 respecto al año anterior debido a la actualización de las bases de cotización a la Seguridad Social aprobadas en la Ley de Presupuestos Generales del Estado para 2014. Afectaba especialmente a aquellos cotizantes en bases máximas. Este factor conllevó la modificación al alza en un 5% de las bases máximas de cotización a la seguridad social en el ejercicio 2013 (un incremento de la base de unos 163€ por trabajador y mes). El personal de la empresa que se encuentra en dichas bases máximas de cotización oscila entre el 13% y 18% del total de la plantilla, dependiendo del mes de referencia. Asimismo, la legislación en materia de personal para 2014 incluyó como conceptos cotizables a efectos de la Seguridad Social algunos parámetros (i.e. Quebranto de moneda) que hasta la fecha no cotizaban. Por tanto, se incrementa la dotación destinada a estos conceptos en 28.232 €.

Por otro lado, a lo largo de 2014 se han producido desviaciones como las horas extras debidas a la realización de elecciones en el periodo de la Feria de Ntra. Sra. De la Salud. Según nuestro convenio colectivo se debe abonar un complemento a aquellos trabajadores que tengan turno en el día de elecciones. Al tratarse 2015 nuevamente de un año electoral se ha incluido esta dotación. De la misma manera se ha incluido la actual configuración del servicio prestado en eventos públicos de carácter nocturno, como puede ser la Noche Blanca del Flamenco.

En el otro aspecto, se encuentra la evolución de la plantilla, que según la Ley de Presupuestos Generales del Estado, se encuentra afectada por las normas que permiten una reducción progresiva de su tamaño. Así pues, a lo largo del año 2015 causarán baja definitiva en la empresa 3 empleados que se encontraban en situación de jubilación parcial. Además se producirá la posible desvinculación de otros 4 trabajadores al llegar a las edades legales donde es posible solicitar la baja voluntaria y obtener acceso a la jubilación.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
66	Gastos financieros	251.317€	249.734€	213.304€	(38.013€)
		-	(0,63%)	(14,59%)	(15,13%)

La evolución de esta partida está motivada por el esfuerzo que se ha realizado en la empresa para reducir el endeudamiento a corto de la misma (en 2012 el importe de los gastos financieros ascendió a 341.497€).

Desde hace más de 10 años, se venía renovando con carácter anual una póliza a corto plazo por importe de 2.404.048,40€ que, además de desequilibrar la situación financiera de la empresa y su fondo de maniobra, conllevaba numerosas dificultades en los últimos tiempos para obtener la renovación al vencimiento, además de exigirse por parte de las entidades financieras que se encontrase avalada por el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba

y que se llevasen a cabo amortizaciones anuales de la misma inasumibles para la tesorería de AUCORSA.

Con el objetivo de devolver el equilibrio a la empresa así como de reducir el endeudamiento consolidado del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba, se planteó la necesidad de convertir dicho pasivo a corto plazo en una operación a largo plazo, sin exigencias de aval municipal, y a amortizar en un calendario que pudiese asumir la empresa sin depender del Accionista Único.

Esta operación tuvo lugar a principios del ejercicio 2012, reconvirtiéndose la mencionada póliza en un préstamo hipotecario por 2.700.000 euros y un plazo de amortización de 12,5 años, cuyos vencimientos son asumibles dentro del plan de liquidez anual de la empresa.

Para 2015 se ha incluido una previsión de los gastos financieros derivados de las operaciones financieras ya existentes a la fecha así como los que pudieran derivarse de una operación de compra de vehículos que permitan mantener la edad media de la flota en una cifra razonable que no dispare los costes de consumo de gasóleo y mantenimiento.

Se plantea además un préstamo con garantía personal por importe de 500.000€ a devolver en cuatro años cuya finalidad es reducir el tiempo medio de abono a proveedores cuyo periodo de pago haya superado el máximo legal. Se estima que el tipo de interés puede situarse en torno al 6%. Se da así cumplimiento a lo estipulado en la normativa en vigor.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
68	Dotación a la amortización	1.455.327€	1.386.562 (4,73%)	1.303.245 (6,01%)	(152.082€) (10,45%)

La evolución a la baja de este epígrafe se debe a que una gran parte del inmovilizado de la sociedad (instalaciones principalmente), se adquirieron hace más de 10 años, encontrándose algunos desde 2013 y otros a principios de 2014 totalmente amortizados. Asimismo, las dificultades de tesorería de los últimos ejercicios han ralentizado las inversiones en vehículos y, consecuentemente, el importe de las amortizaciones de este grupo contable.

No obstante, en el ejercicio 2013 se adquirieron tres vehículos nuevos del tipo eléctrico por un importe de 718.500€ en total para dar servicio en la línea C2 del Casco Histórico de la ciudad, cuyo efecto en amortizaciones se registró ya en el presupuesto para 2014 y se incluye en el de 2015.

Asimismo, con el objetivo de reducir la edad media de la flota y como se ha comentado en apartados anteriores, se ha procedido a la adquisición de 26 vehículos de segunda mano que han sustituido a otros tantos con una diferencia de antigüedad de más de 10 años.

No obstante, con el objetivo de no reducir la calidad en el servicio prestado, en el ejercicio 2014, aunque para materializarse previsiblemente en 2015, se procederá a la adquisición de 10 nuevos vehículos por un importe que podrá rondar los 2,3 a 2,5 millones de euros y que explican el aumento en 2015 respecto al ejercicio precedente del gasto por

amortizaciones. En estos momentos, más de un 60% de la flota se encuentra concentrada en el grupo de más de 12 años, siendo especialmente compleja la concentración de vehículos en el grupo 14/16 años con 29 unidades (gamas 2XX y 600 hasta 602) y la franja de 10/12 años con 38 vehículos (gamas 8XX y 4XX). Para evitar problemas de desfase de material productivo, hay que mantener un programa de inversión constante que permita afrontar el mantenimiento de la flota en los niveles adecuados de edad media, con una renovación mínima del entorno de los 10 vehículos en periodos bianuales. Esta concentración permite optimizar la compra y la realización de los trabajos de adaptación – formación y almacén principalmente – necesarios para la puesta en marcha.

Además, hay que señalar dos aspectos más de cara a la realización de este tipo de inversiones, que son los ahorros producidos por los trabajos en garantía durante los primeros 3 años del vehículo; y los generados por la mayor eficiencia de las nuevas tecnologías. Así, solo en combustible, un vehículo de la gama EURO VI estándar dispone de consumos entre un 6 y 8% inferiores; y se consiguen economías de ahorro superiores al 11% en sus ciclos de mantenimiento.

Presupuesto				
Descripción	2013	2014	2015	Variación acumulada
TOTAL GASTOS	26.442.982€	26.542.993€	27.070.177€	627.195€
	-	0,38%	1,99%	2,37%

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2013	2014	2015	Variación acumulada
705	Ingresos por prestaciones de servicios	11.950.000€	11.389.900€	11.632.179€	(317.821€)
		-	(4,69%)	2,13%	(2,66%)

Presupuesto					
Número Cuenta	Descripción	2013	2014	2015	Variación acumulada
	Subvención a la explotación	11.478.734€	11.628.734€	12.078.734€	600.000€
	Subvenciones vinculadas al volumen del servicio	2.516.194€	2.616.194€	2.776.194€	260.000€
7XX	Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	13.994.928€	14.244.928€	14.854.928	860.000€
		-	1,79%	4,28%	6,15%

Para 2015 se ha hecho una estimación de esta partida al alza considerando que la tendencia en el incremento de viajeros de 2014, aunque moderada, se consolida en los siguientes periodos tras 17 meses consecutivos de subida de viajeros.

Así, los datos reales de cierre a Julio de 2014, muestran ingresos propios por valor de 6.993.037,91 €, cifra superior a lo planificado en un 3,2%. Aunque no se pueda esperar

que este factor se consolide, la tendencia del año es la de conservar los valores positivos, aunque en menor cuantía. Por tanto, esperamos un valor previsto de ingresos en el entorno de 11.460.402 €, superior a lo planificado en 0,6%. A este factor habría que añadir los tres meses que no se han podido aplicar la tarifa correspondiente a los pensionistas, lo que añadiría hasta los 11.490.000€, con lo que el valor objetivo es de 142.179€ más de ingresos, lo que corresponde a un 1,3% más que el presente año. Este valor de incremento se ha alcanzado en 2013, con unas cifras de crecimiento en pasajeros menores. Como se puede ver el entorno del que se parte resulta bastante conservador.

Por tanto los principales aspectos a destacar en este apartado son los siguientes:

- Prudencia en la estimación de los ingresos: Como se puede ver en el apartado correspondiente, se ha realizado una valoración de la evolución de los ingresos altamente prudente, con el objetivo de evitar desviaciones como las sufridas históricamente. De esta manera, la partida presupuestada para 2015 es casi un 2.6% inferior a la realizada para 2013.
- Reducción del fraude: los nuevos soportes electrónicos hacen más difícil la utilización fraudulenta de los títulos más bonificados de AUCORSA, al ser más fácil su control por parte del conductor perceptor y limitarse el uso múltiple de los títulos personales e intransferibles.

La evolución en el importe de las transferencias municipales en los tres últimos ejercicios ha sido significativa, dado que el impacto en la cuenta de resultados del ejercicio 2012 frente al anterior ascendió a 1.701.284€, habiéndose recuperado 400.000€ en el presupuesto para 2013, 250.000€ en el de 2014 y 610.000€ en el de 2015. El origen de esta variación en 2012 fue consecuencia de la retención de crédito practicada en diciembre 2010, al encontrarse el presupuesto para 2011 prorrogado.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
750	Otros Ingresos de Explotación	350.000€	649.818€	371.844€	21.844€
		-	85,66%	(42,78%)	6,24%

En el ejercicio 2015, además de las cifras correspondientes fijadas al contrato de publicidad exterior concesionado según acuerdo de Consejo de Administración de 11 de septiembre de 2014, (211.884€ para el ejercicio correspondiente al 57%), se han añadido las modificaciones listadas a continuación. Como se puede ver la suma de aspectos en los que se trabaja alcanza la cifra de 411.884€, sin embargo la aplicación de criterios de prudencia, aplicando márgenes de penetración sectorial, ha hecho que se haya reducido la partida en un 9%, con las siguientes observaciones:

- Obtención de nuevos acuerdos de soporte de publicidad, gestión de información a bordo del bus (soportes multimedia o similares) y nuevos soportes publicitarios comercializables. Adicionalmente se han planificado para el año 2015 determinadas campañas basadas en los sistemas de gamificación que permitirán hacer más interesantes estos soportes. Por ejemplo se pueden ver las experiencias realizadas por Transporte Rober en Granada o TUSAM en Sevilla.

El contrato de explotación de publicidad interior, basado en estas premisas, calcula en 40.000€ los posibles ingresos obtenidos mediante este canal.

- Se han añadido 160.000€ como estimación de los ingresos que se pudieran derivar de las líneas de negocio adicionales que se derivan del cambio de objeto social realizado en XX de 2014. Esto significa una reducción del 47% con respecto a la planificación realizada para 2014. Se reduce así la incertidumbre asociada a este proceso en gran medida, teniéndose en cuenta tan solo los procesos más avanzados, como pueden ser los dependientes de movilidad o de otras empresas públicas.

Las barreras entre el transporte urbano, la movilidad general de la ciudad y ciertos aspectos de la concepción del territorio han perdido sus limitaciones estancas, estando cada vez más interrelacionadas. Así, aspectos como la ingeniería de movilidad subyacentes en los conceptos de red de transporte son extrapolables a otras concepciones de movilidad; como lo son los aspectos de mantenimientos de elementos productivos, control y gestión de flotas o similares.

Actualmente AUCORSA dispone de un amplio conocimiento en tareas específicas de la movilidad, mantenimiento o gestión de flotas que pueden ser explotadas de maneras más amplias que las actuales, con una mayor prestación de servicios tanto a la ciudadanía directamente como a otras entidades locales del conglomerado del ayuntamiento.

Dentro de esta línea, ya en el ejercicio 2013 se han realizado distintos presentaciones a convocatorias europeas, siendo las últimas de ellas el proyecto ICT PSP Call 7 Proposal SEAT dentro del campo de las nuevas tecnologías como demostradores en un proyecto liderado por Telefónica; o en la convocatoria LIFE INTERURBAN 2013 con un proyecto liderado por ETRALUX. A nivel nacional, se han realizado trabajos de consultoría para empresas del sector nacional. Se plantea por tanto la puesta en valor en el ámbito local de esta experiencia, ofreciendo un mayor servicio integral de movilidad a la ciudad de Córdoba.

Esta fuente de ingresos proviene de la capacidad de realizar en base a las encomiendas de servicio que se van a recibir desde el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba dentro de la modificación de los estatutos en la que se está trabajando y que se elevará a Junta general de un breve plazo de tiempo.

Los principales ejes donde se han realizado experiencias que se pueden trasladar a las citadas encomiendas son los siguientes:

- Ingeniería de mantenimiento; donde AUCORSA puede aprovechar sus instalaciones existentes, con 10 fosos de 14 metros, grúa central y capacidad de reparación de todos los elementos de la cadena cinemática.
- Ingeniería de movilidad, habiendo realizado trabajos de consultoría o administrativos relacionados con los medios propios del ayuntamiento de Córdoba.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
775	Imputación a resultados Subvenciones de capital	175.085€	263.960€	233.960€	58.874€
		-	50,76%	(11,37%)	33,63%

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 incremento para 2014 se debió a la puesta en marcha de la inversión en renovación de monética del Consorcio Regional de Transporte de Córdoba, en función del contrato programa firmado entre las dos entidades. Este efecto, que debía haber tenido lugar en 2012 y que así se recogió en el presupuesto para dicho año, tuvo lugar finalmente en 2013, habiéndose recogido en este epígrafe el importe de su imputación a resultados en los ejercicios 2014 y 2015.

Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
	2013	2014	2015	
TOTAL INGRESOS	26.470.015€	26.548.606€	27.092.912	622.897€
	-	0,30%	2,05%	2,35%

Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
	2013	2014	2015	
RESULTADO EJERCICIO	27.033€	5.613€	22.734€	(4.299€)

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

Nª Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2013	2014	2015	
602	Combustibles	2.984.581€	2.993.948€	3.048.479€	63.898€
603	Repuestos y accesorios	609.874€	616.187€	652.349€	42.475€
604	Material de consumo y oficinas	44.550€	28.750€	27.538€	(17.012€)
605	Barriadas Periféricas	1.842.727€	1.847.975€	1.866.455€	23.728€
607	Trabajos realizados por otras empresas	238.082€	218.589€	190.775€	(47.307€)
621	Arrendamientos y cánones	18.850€	15.879€	13.500€	(5.350€)
622	Reparaciones y Conservación	275.290€	228.411€	225.000€	(50.290€)
623	Servicios de profesionales independientes	188.449	177.796€	208.944€	20.495€
625	Primas de seguros	464.078€	454.159€	480.000€	15.922€
626	Servicios bancarios	12.500€	15.500€	15.500€	3.000€
627	Publicidad y propaganda	20.000€	17.500€	27.000€	7.000€
628	Suministros	95.324€	76.150€	76.912€	(18.412€)
629	Otros servicios	341.663€	358.726€	350.106€	8.443€
631	Tributos	33.149€	32.052€	32.052€	(1.097€)
64	Gastos Personal	17.567.221€	17.825.075€	18.339.020€	771.799€
66	Gastos financieros	251.317€	249.734€	213.304€	(38.013€)
68	Dotación a la amortización	1.455.327€	1.386.562€	1.303.245€	(152.082€)
	TOTAL GASTOS	26.442.982€	26.542.993€	27.070.179€	627.197€
		-	0,38%	1,99%	2,37%
705	Ingresos por prestaciones de servicios	11.950.000€	11.389.900€	11.632.179€	(317.821€)
7XX	Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	13.994.929€	14.244.928€	14.854.928€	860.000€
750	Otros Ingresos de Explotación	350.000€	649.818€	371.844€	21.844€
775	Imputación a resultados Subvenciones de capital	175.085€	263.960€	233.960€	58.874€
	TOTAL INGRESOS	26.470.015€	26.548.606€	27.092.912€	622.897€
		-	0,30%	2,05%	2,35%
	RESULTADO EJERCICIO	27.033€	5.613€	22.734€	(4.299€)

ANÁLISIS FONDOS PROPIOS

La previsión de cierre del ejercicio 2013, realizada al aprobar los presupuestos para dicho ejercicio en Consejo de Administración el 23 de octubre de 2013, arrojaba una cifra provisional de 899.910€ de pérdidas, que en el cierre de 31 de diciembre de 2013 se ve reducida hasta 744.137€ de desfase en cuenta de resultados.

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 y 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 cumpliera a 31 diciembre de 2014, la Entidad Local, en el plazo máximo de los seis meses siguientes a contar desde la aprobación de las cuentas anuales de la entidad dependiente, procederá a su disolución. De no hacerlo, dicha entidad quedaría automáticamente disuelta el 1 de diciembre de 2015. Ambos plazos, no obstante, se ampliarán hasta el 31 de diciembre de 2015 y el 1 de diciembre de 2016, respectivamente, cuando las entidades en desequilibrio estén prestando alguno de los servicios considerados esenciales como es el de transporte público de viajeros.

Con el fin de corregir el desequilibrio financiero derivado de la cuenta de resultados formulada por los administradores de la sociedad en Consejo de Administración celebrado el 31 de marzo de 2014 y que ascendió finalmente a 744.137 euros como se ha dicho anteriormente, con fecha 27 de febrero de 2014 el Pleno Municipal del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba aprobó el plan de corrección del desequilibrio para el periodo 2014 y 2015 en que se toman las medidas necesarias de corrección del mismo.

En base al resultado previsto para el ejercicio 2014, cuya estimación inicial ascendía a 5.614€ positivos pero que finalmente se prevén en unos 210.000€ negativos, debemos plantearnos la necesidad de analizar el efecto que dicho resultado va a tener en los fondos propios de AUCORSA.

Según el artículo 24 del Real Decreto 1463/2007 por el que se aprueba el reglamento de desarrollo de la Ley 18/2001 de Estabilidad Presupuestaria en su aplicación a las entidades locales, se considerará que las entidades comprendidas en el ámbito del artículo 4.2 del mencionado reglamento (Sociedad mercantil dependiente de una administración pública, caso de AUCORSA) se encuentran en situación de desequilibrio financiero cuando, de acuerdo con los criterios del plan de contabilidad que les resulte aplicable, incurran en pérdidas cuyo saneamiento requiera la dotación de recursos no previstos en el escenario de estabilidad de la entidad del artículo 4.1 a quien corresponda aportarlos.

Continúa el mencionado artículo diciendo que la situación de desequilibrio se deducirá tanto de los estados de previsión de gastos e ingresos, como de las cuentas anuales de la sociedad, por lo que en el caso de AUCORSA habrá que analizar conjuntamente la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance de situación y los restantes estados financieros que componen las cuentas anuales previstas para 2015.

Por ello, aunque el resultado proyectado al cierre de 2014 sea negativo, este efecto en el Patrimonio Neto se ve paliado por las aportaciones de capital realizadas por el Excmo. Ayuntamiento de Córdoba en los ejercicios 2013 y 2014 por importe de 184.000€ y 140.000 euros respectivamente para la adquisición de vehículos de segunda mano y la renovación de los activos productivos de la empresa así como a las subvenciones de capital recibidas en 2013 por la adquisición de tres vehículos del tipo eléctrico por importe de 251.475 euros y a la subvención recibida por a la puesta en marcha de la inversión en renovación de monética del Consorcio Regional de Transporte de Córdoba, en función del contrato programa firmado entre las dos entidades y cuyo importe tras el replanteo del mismo finalmente ascendió a 315.244,50€.

Es por ello que el patrimonio neto de la empresa no llega al cierre de los ejercicios 2014 y 2015 a ser inferior a la mitad del capital social, no quedando, por tanto, incluido dentro de una de las causas de disolución del artículo 363 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

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

	2014	2015
Patrimonio Neto	3.349.443,48	3.278.218,03
Fondos propios	2.140.530,97	2.303.265,35
Capital Social	4.530.074,90	4.530.074,90
Reservas	2.080.865,66	2.220.865,66
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(4.260.409,59)	(4.470.409,59)
Resultado del ejercicio	(210.000€)	22.734,38
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	1.208.912,51	974.952,68

SITUACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

La situación actual del endeudamiento de AUCORSA es perfectamente asumible dentro de su plan de liquidez y no ha sufrido ninguna modificación respecto al Plan económico-financiero aprobado para 2013, habiéndose hecho frente a la amortización de los vencimientos de los préstamos vigentes al cierre del ejercicio 2013 conforme al calendario de estos.

La situación de los Pasivos por Préstamos concedidos a AUCORSA al cierre de los ejercicios 2013 y 2014 es la que se refleja en el cuadro adjunto, en el que se puede apreciar el descenso continuado del endeudamiento en el periodo de referencia lo que permitirá que en 2015 se acometan las dos operaciones financieras comentadas en apartados anteriores y que se han incluido en la proyección a 31 de diciembre de 2015 adjunta:

	2013	Proyección a 31/12/2014	Proyección a 31/12/2015
Largo Plazo	3.638.474	3.140.929	4.571.004
Corto Plazo	914.527	838.059	914.004
Total Deudas con Entidades de Crédito	4.553.001	3.978.988	5.485.008

Esta reducción paulatina del endeudamiento permitirá que, con inicio en 2014 aunque se formalice finalmente en 2015, se pueda acometer una inversión en vehículos nuevos que pudiera situarse en torno a los 2,3 a 2,5 millones de euros y cuyas amortizaciones sean perfectamente asumibles dentro del plan de liquidez de la empresa.

Se plantea además un préstamo con garantía personal por importe de 500.000€ a devolver en cuatro años cuya finalidad es reducir el tiempo medio de abono a proveedores cuyo periodo de pago haya superado el máximo legal. Se estima que el tipo de interés puede situarse en torno al 6%. Se da así cumplimiento a lo estipulado en la normativa en vigor.

ANÁLISIS DE TENDENCIA DE PASAJEROS

Dentro de la elaboración de los informes de evolución de las empresas de transporte, uno de los datos de mayor relevancia es el número objetivo de viajes a realizar por los usuarios del autobús, entendido el mismo como fin último de la empresa y principal vía de ingresos operativos.

Así, después de la reorganización de líneas realizada en 2012, se fijó el mismo para el 2013 en 18.780.000. Este número partía de una remodelación de la citada red, que esperaba una recuperación del 2% al 4% sobre el punto de partida de 2012, que fue finalmente de 18.137.577. Actualmente se dispone de los datos finales de 2013 que muestran un resultado positivo, con un total de 18.269.694 viajeros, 132.117 viajeros más (0,7%) que en 2012. Descrito en términos de comportamiento trimestral vemos un primer trimestre donde continuó el descenso de viajeros, y tres trimestres de recuperación sostenida.

Tras completarse la primera mitad del año 2014 donde se da la circunstancia favorable de que a día 30 de junio la combinación de los tipos de días (laborables, sábados, domingos y festivos) que constituyen dicho periodo es idéntica a la del año anterior por lo que las comparaciones

no precisan ser homogeneizadas y los datos pueden usarse de modo directo, facilitando su comprensión.

El resultado final de esta primera mitad del año han sido 9.851.953 viajeros; mientras que los acumulados del semestre del año anterior fueron 9.790.709; por tanto se ha mejorado en 61.244 viajeros, lo que equivale a un incremento del 0,63%. Se trata nuevamente de un resultado positivo moderado, pero hay que valorarlo considerando dos aspectos:

- Este incremento lo es respecto del resultado también positivo, 0,7%, del año 2013 respecto del 2012
- Se mantiene más allá del cambio de año la evolución positiva tras los continuados años de pérdidas.

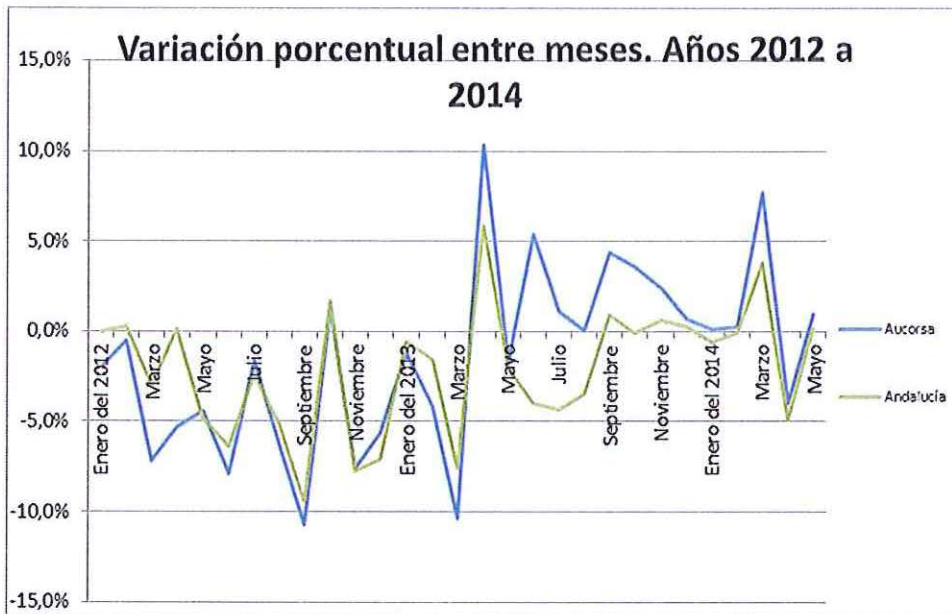
Aun así, el resultado del 0,63% de incremento en junio queda algo por debajo de las expectativas de la empresa, si bien los datos correspondientes a julio elevan el mismo hasta el 0,82%, que se planteó un objetivo anual de incremento del 1%, comportándose de manera coherente con el comportamiento de 2013, donde los mayores porcentajes de crecimiento se produjeron en el segundo semestre del año.

Otro aspecto a destacar es que esta evolución favorable coincide en el mismo periodo en el que la empresa ha sustituido su sistema de billeteaje, con los inevitables cambios que afectan al usuario, entre ellos y principalmente la sustitución del formato del título de transporte más popular como es el bono bus. Para facilitar la transición se ha mantenido la convivencia del anterior sistema hasta fechas recientes y todavía es pronto para considerar estable el reparto en el uso de cada uno de los títulos.

Los resultados presentan importantes variaciones en algunos títulos, atendiendo a las cifras con mayor relevancia podemos destacar, según los datos disponibles en julio:

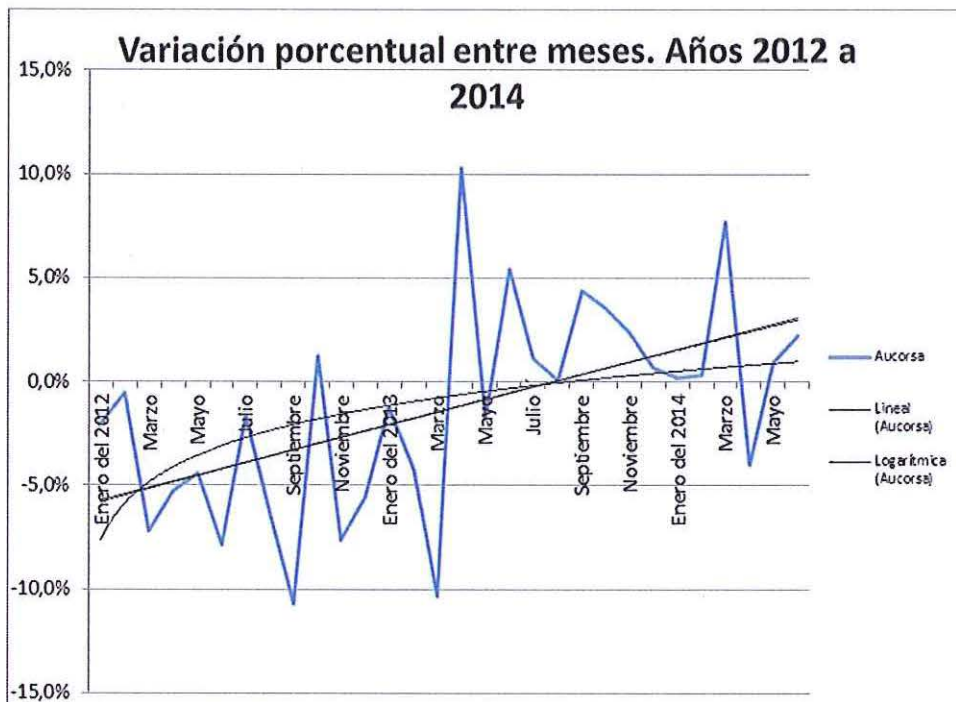
- Un incremento del billete sencillo de más de noventa mil viajeros (un 3,8%) que continúa la tendencia observada el año anterior.
- Incremento superior a los ciento noventa mil viajeros que usan las tarjetas Bono Bus, lo que significa un incremento del 4,1%.

Para interpretar estos resultados en términos relativos al comportamiento del resto del sector del transporte urbano mostramos la siguiente gráfica obtenida de los datos del INE. La línea azul -que es la que corresponde a Aucorsa- que en los meses anteriores se viene prácticamente superponiendo a los datos de Andalucía, vemos como a partir del mes de junio se coloca de modo visible en cotas superiores.



Los resultados en términos relativos al comportamiento del sector del transporte urbano de nuestro entorno regional se muestran en la siguiente gráfica. La línea azul -que es la que corresponde a Aucorsa- que en los meses anteriores a partir del mes de junio del año pasado se colocaba de modo visible por encima de la de Andalucía ha continuado también en este primer semestre por encima. De hecho, todos los meses mostramos valores superiores a Andalucía. En la media de lo que va de año para el mes de mayo (el último dato disponible) el INE asigna el -0,4% para Andalucía, la cifra equivalente de Aucorsa es 0,91%; por tanto una diferencia a nuestro favor de 1,31%.

Un análisis de tendencias, tanto con una aproximación lineal como logarítmica muestra una tendencia a alza:



Con respecto a la evolución particular de AUCORSA, es especialmente interesante el estudio de demanda acumulada en base mensual, que demuestra que durante el primer trimestre del año continuó la pérdida de viajeros, para producirse una recuperación en los seis meses siguientes:



En resumen y en base a las reflexiones anteriores consideramos que el objetivo de los modelos, 18.750.00 viajeros – que equivaldría a un mero 1.35% de incremento respecto de la cifra prevista para el cierre del año 2014 según los datos de evolución de agosto 2014, que muestran un crecimiento acumulado del 1.03% – es un valor objetivo moderadamente optimista, que sería factible alcanzar si se prolongan durante el presente año las tendencias de incremento de los últimos semestres.

CONCLUSIONES

La contención en los gastos, unida a una previsión prudente de ingresos propios así como al aumento de estos por las nuevas líneas de servicio que se pongan en marcha y a un incremento moderado de las transferencias municipales, permitirán conseguir el equilibrio en cuenta de resultados para los ejercicios 2014 y 2015 a la vez que mantener el ya conseguido en el patrimonio neto.

Córdoba, 16 de Septiembre 2014

Carlos Sierra Martín. Serrano
Director-Gerente

DATOS COMPLEMENTARIOS

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.		FICHA P15-G. 8	
PERSONAL	Clave	2014	2015
NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra media del ejercicio)	08300	390	389
NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra final del ejercicio)	08400	388	390

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.		FICHA P15-G. 1	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(En euros sin decimales)	
Clave		2.014	2.015
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	01110	14.006.094	14.408.374
b) Prestaciones de Servicios	01112	14.006.094	14.408.374
4. Aprovisionamientos			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	01127	5.705.449	5.785.595
602. Compras de otros aprovisionamientos		3.638.885	3.728.365
603. Repuestos y Otros		2.993.948	3.048.479
604. Material de oficina y Otros		616.187	652.349
		28.750	27.538
c) Trabajos realizados por otras empresas	01128	2.066.564	2.057.230
605. Barriadas Periféricas		1.847.975	1.866.455
607. Trabajos realizados por otras empresas		218.589	190.775
5. Otros ingresos de explotación			
a) Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente	01131	12.278.552	12.450.578
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	01132	649.818	371.844
Del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	01138	11.628.734	12.078.734
	01138	11.628.734	12.078.734
6. Gastos de personal			
a) Sueldos, salarios y asimilados	01141	17.825.075	18.339.020
c) Seguridad social a cargo de la empresa	01143	13.500.273	13.942.320
d) Otros	01144	4.178.321	4.210.104
643. Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida		146.481	186.596
649. Otros gastos sociales		52.500	86.975
		93.981	99.621
7. Otros gastos de explotación			
a) Servicios exteriores	01146	1.376.172	1.429.013
621. Arrendamientos y cánones		1.344.120	1.396.961
622. Reparaciones y conservación		15.879	13.500
623. Servicios de profesionales independientes		228.411	225.000
625. Primas de seguros		177.796	208.944
626. Servicios bancarios y similares		454.159	480.000
627. Publicidad, propaganda y relaciones públicas		15.500	15.500
628. Suministros		17.500	27.000
629. Otros servicios		76.150	76.912
		358.726	350.106
b) Tributos	001147	32.052	32.052
8. Amortización del inmovilizado			
680. Amortización del inmovilizado intangible	01150	1.386.562	1.303.245
681. Amortización del inmovilizado material		52.927	18.000
		1.333.635	1.285.245
9. Imputación de Subvenciones de inmovilizado no financiero y otras			
Otros resultados		263.960	233.960
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)			
	01100	255.348	236.039
17. Gastos financieros			
b) Por deudas con terceros	01222	249.734	213.304
A.2) RESULTADO FINANCIERO (16+17+18+19+20+21)			
	01200	- 249.734	- 213.304
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+22)			
	01300	5.614	22.734
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS			
	01410	-	-
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 +23)			
	01400	5.614	22.734
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
		-	-
A. 5.) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+24)			
	01600	5.614	22.734

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.		FICHA P15-G. 7	
BALANCE "ACTIVO"	Clave	(En euros sin decimales)	
		2014	2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE	07100	10.119.585,84	11.275.803,28
I. Inmovilizado Intangible	07110	22.965,49	64.737,88
5. Aplicaciones informáticas	07115	22.965,49	64.737,88
II. Inmovilizado Material	07120	10.096.620,35	11.211.065,40
Terrenos y construcciones	07121	4.448.037,39	4.369.264,02
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	07122	5.527.330,24	6.632.198,53
Inmovilizado en curso y anticipos	07123	121.252,72	209.602,85
B) ACTIVO CORRIENTE	07200	981.460,05	998.439,21
II. Existencias	07220	430.187,70	448.058,35
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	07222	430.187,70	448.058,35
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	07230	533.559,62	680.367,77
3. Deudores varios	07233	252.258,32	576.791,84
4. Personal	07234	3.717,38	4.347,38
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	07236	277.583,92	99.228,55
VI. Periodificaciones a corto plazo	07260	11.064,62	-189.683,48
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	07270	6.648,11	59.696,57
1. Tesorería	07271	6.648,11	59.696,57
TOTAL ACTIVO (A+ B)	07000	11.101.045,89	12.274.242,49

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CORDOBA, S.A.M.		FICHA P15-G. 9	
BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO"	Clave	(En euros sin decimales)	
		2014	2015
A) PATRIMONIO NETO	09100	3.362.308,34	3.278.218,03
A-1) PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL	09105	3.362.308,34	3.278.218,03
A-1.1) FONDOS PROPIOS	09110	2.200.371,95	2.303.265,35
I. Capital	09120	4.530.074,90	4.530.074,90
1. Capital escriturado	09121	4.530.074,90	4.530.074,90
2. (Capital no exigido)	09122		
III. Reservas	09130	2.080.865,66	2.220.865,66
1. Legal y estatutarias	09131	554.840,76	554.840,76
2. Otras reservas	09132	1.526.024,90	1.666.024,90
V. Resultados de ejercicios anteriores	09140	-4.416.182,44	-4.470.409,59
1. Remanente	09141		
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	09142	-4.416.182,44	-4.470.409,59
VII. Resultado del ejercicio	09150	5.613,83	22.734,38
A-1.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	09180	1.161.936,39	974.952,68
B) PASIVO NO CORRIENTE	09200	3.809.925,68	4.960.736,72
I. PROVISIONES A LARGO PLAZO	09210	443.094,74	389.732,94
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	09211	443.094,74	389.732,94
II. DEUDAS A LARGO PLAZO	09220	3.366.830,94	4.571.003,78
2. Deudas con entidades de crédito	09222	2.572.430,08	2.550.096,19
3. Acreedores por arrendamiento financiero	09223	219.656,85	1.960.361,88
5. Otros Pasivos Financieros		574.744,01	60.545,71
V. DERIVADO FINANCIERO			
C) PASIVO CORRIENTE	09300	3.928.811,86	4.035.287,74
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	09330	836.932,33	1.205.849,88
2. Deudas con entidades de crédito	09332	292.568,34	426.328,08
3. Acreedores por arrendamiento financiero	09333	544.363,99	487.675,74
5. Otros pasivos financieros	09335	0,00	291.846,06
	09338		
V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	09350	3.081.346,82	2.815.495,52
1. Proveedores	09351	58.683,02	641.509,49
3. Acreedores varios	09353	2.311.679,73	1.424.363,73
4. Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	09354		128.748,80
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	09356	710.984,07	620.873,50
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	09360	10.532,71	13.942,34
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	09000	11.101.045,88	12.274.242,49

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.		FICHA P15-G. 4	
PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		(En euros sin decimales)	
		2014	2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del Ejercicio antes de impuestos	04110	5.613,83	22.734,38
2. Ajustes al resultado	04120	1.372.336,64	1.282.589,12
a) Amortización inmovilizado (+)	04121	1.386.562,47	1.303.244,70
c) Variaciones de las provisiones (+/-)	04123		
d) Imputación de subvenciones (-)	04124	- 263.959,83	- 233.959,83
h) Gastos financieros (+)	04128	249.734,00	213.304,25
3. Cambios en el capital corriente	04140	- 193.052,18	- 500.000,00
a) Existencias (+/-)	04141	-	-
b) Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-)	04142	96.947,82	-
c) Otros activos corrientes (+/-)	04143		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	04144	- 290.000,00	- 500.000,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	04145	-	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	04150	- 249.734,00	- 213.304,25
a) Pago de intereses (-)	04151	- 249.734,00	- 213.304,25
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	935.164,29	592.019,25
B) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	04210	- 140.000,00	- 2.390.000,00
a) Empresas del grupo y asociadas	04211		
b) Inmovilizado intangible	04212		
c) Inmovilizado material	04213	- 140.000,00	- 2.390.000,00
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	- 140.000,00	- 2.390.000,00
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y Pagos por instrumentos de patrimonio	04310	140.000,00	140.000,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	04311	140.000,00	140.000,00
Del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	04316	140.000,00	140.000,00
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	- 938.292,50	1.506.020,98
a) Emisión	04341	-	2.750.000,00
1. Obligaciones y valores similares (+)	04342		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	04343		2.750.000,00
3. Deudas con empresas de grupo y asociadas (+)	04344		
4. Otras (+)	04345		
b) Devolución y amortización de	04352	- 938.292,50	- 1.243.979,02
1. Obligaciones y valores similares (-)	04353		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	04354	- 938.292,50	- 963.925,66
3. Deudas con empresas de grupo y asociadas (-)	04355		
4. Otras deudas (-)	04356	-	280.053,36
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	- 798.292,50	1.646.020,98
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	04400		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	04500	- 3.128,21	- 151.959,77
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	04600	9.776,31	211.656,34
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	04000	6.648,11	59.696,57
		- 3.128,20	- 151.959,77

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-15

N° CUENTAS		Notas en la memoria	TOTAL
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		22.734,38
	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		233.959,83
(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)		233.959,83
	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.		-
8301*, (836), (837)	IX. Efecto impositivo.		
	C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)		-
	TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		211.225,45
(*) Su signo puede ser positivo o negativo			

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-15

	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 2014	4.530.074,90 €			554.840,76 €		-4.260.409,59 €	1.526.024,90 €	-210.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.208.912,51 €	3.349.443,48 €
I. Ajustes por cambios de criterio 2014													0,00 €
II. Ajustes por errores 2014													0,00 €
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	4.530.074,90 €	0,00 €	0,00 €	554.840,76 €	0,00 €	-4.260.409,59 €	1.526.024,90 €	-210.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.208.912,51 €	3.349.443,48 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								22.734,38 €				-233.959,83 €	-211.225,45 €
II. Operaciones con socios o propietarios.	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-210.000,00 €	140.000,00 €	210.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	140.000,00 €
1. Aumentos de capital.													0,00 €
2. (-) Reducciones de capital.													0,00 €
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													0,00 €
4. (-) Distribución de dividendos/resultados						-210.000,00 €		210.000,00 €					0,00 €
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).													0,00 €
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													0,00 €
7. Otras operaciones con socios o propietarios.							140.000,00 €						140.000,00 €
III. Otras variaciones del patrimonio neto.													0,00 €
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	4.530.074,90 €	0,00 €	0,00 €	554.840,76 €	0,00 €	-4.470.409,59 €	1.666.024,90 €	22.734,38 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	974.952,68 €	3.278.218,03 €

PREVISIÓN DE LIQUIDEZ

	CONCEPTO	TOTAL Previsto	TOTAL Previsto
APLICACIÓN DE FONDOS			
		2014	2015
	Pagos Pendientes ejercicio anterior		
	Pagos pendientes ejercicio anterior	2.600.000,00 €	780.053,36 €
	Resultado Tesorería ejercicio anterior	- 9.776,31 €	- 211.656,34 €
	Subtotal	2.590.223,69 €	568.397,02 €
	Amortización Pasivos		
	Leasing 2009 buses	442.984,58 €	340.329,47 €
	Renting 2011 buses híbridos	189.524,15 €	204.034,52 €
	Préstamo hipotecario 2011	188.738,16 €	185.328,19 €
	Leasing 2013 microbuses	117.045,61 €	108.366,60 €
	Operación adquisición buses 2015		21.619,24 €
	Préstamo Personal proveedores		104.247,65 €
	Subtotal	938.292,50 €	963.925,67 €
	Creación de Activos		
	Adquisición 10 vehículos		2.250.000,00 €
	Inversiones en otros activos productivos		140.000,00 €
	Subtotal	- €	2.390.000,00 €
	Pagos Netos de Explotación		
	Corrientes	10.709.764,26 €	13.762.909,30 €
	Provisiones a largo plazo con el personal		
	Subtotal	10.709.764,26 €	13.762.909,30 €
	TOTAL APLICACIONES	14.238.280,45 €	17.685.231,99 €
ORIGEN DE FONDOS			
	Subvenciones de Capital		
	Operaciones de Financiación		2.750.000,00 €
	Subv.Ayuntamiento: transferencias año en curso	14.244.928,56 €	14.994.928,56 €
	TOTAL Origenes	14.244.928,56 €	17.744.928,56 €
	RESULTADOS LIQUIDEZ ACUMULADOS	6.648,11 €	59.696,57 €

AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.
PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES Y FINANCIACIÓN 2015

Denominación	Inicio	Final	Importe anualidad	Tipo Financiación	Órgano encargado de su gestión
Adquisición de diez autobuses urbanos	2015	2015	Se prevé la adquisición de 10 vehículos estándar por un coste aproximado de 2.250.000 euros, de los que previsiblemente afecten a al cuenta de pérdidas y ganancias presupuestada para 2015 un total de 15.625€ en concepto de amortización anual y unos 11.500 en concepto de carga financiera.	Financiación Externa	Área de Mantenimiento
Maquinas autoliquidadoras	2015	2015	El coste total estimado del proyecto asciende a 60.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 4.500 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios. Renovación de los equipos de liquidación de los conductores-perceptores para adaptación a las medidas de seguridad de los nuevos billetes emitidos por el Banco de España	Aportación capital	Área de Administración
Modificación Programa Contabilidad	2015	2015	El coste total previsto del proyecto asciende a 6.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 600 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios. La mayor demanda de análisis contable hace que sea necesaria una modernización de los sistemas actuales que presentan limitaciones en la capacidad de interactuar con otros sistemas de la empresa.	Aportación capital	Área de Administración
Modificación Programa Nóminas	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 1.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 100 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios. La necesidad de esta evolución es la obsolescencia del sistema actual, que debe actualizarse, facilitando la interacción con el resto de sistemas corporativos	Aportación capital	Área de Administración
Modificación página web	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 10.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 1.500 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios. Integrará las evoluciones de los sistemas de información de la empresa y la opciones de gestión de las distintas tarjetas por parte de los usuarios	Aportación capital	Área de Tecnología
Sistemas de Información embarcados	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 18.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 2.700 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios. Se persigue ofertar una mayor capacidad de información embarcada, así como posibilidad de desplegar wifi a bordo.	Aportación capital	Área de Tecnología

Planificación ecológica desplazamientos	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 6.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 600 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios.	Aportación capital	Área de Tecnología
Sistema de lectura de códigos de almacén en ERP corporativo	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 10.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 1.000 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios. Esta actualización permitirá optimizar el funcionamiento de nuestro almacén con un mayor control de elementos y un menor tiempo de interacción.	Aportación capital	Área de Mantenimiento
Vehículo eléctrico para desplazamientos personal de inspección	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 19.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 1.000 € en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios.	Aportación capital	Área de Mantenimiento
Marquesina periferia	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 6.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 600€ en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios.	Aportación capital	Área de Mantenimiento
Sistema Transporte Demanda SAE	2015	2015	El coste total del proyecto asciende a 4.000 € de los que previsiblemente afectarán a la cuenta de Pérdidas y Ganancias presupuestada para el ejercicio 2015 un total máximo de 450€ en concepto de amortización anual. No se derivará carga financiera de la operación por estar ésta financiada con recursos propios.	Aportación capital	Área de Tecnología