

PRESUPUESTO GASTOS-INGRESOS AÑO 2018

Contenido:

1. Memoria de presentación del Presupuesto de Gastos e Ingresos año 2018.
2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2018
3. Balance de Situación al 31/XII/18
4. Estado de Flujos de Efectivo al 31/XII/18
5. Estado de Cambios en el Patrimonio neto al 31/XII/18
6. Plan de Liquidez 2018

Presupuesto 2018

MEMORIA DE PRESENTACIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS E INGRESOS PARA EL AÑO 2018

INTRODUCCIÓN

La elaboración del Presupuesto de Gastos e Ingresos, así como de Liquidez del año 2018, se ha efectuado tomando como referencia la ejecución del presupuesto del año 2017, 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 2017 que pudieran incidir en el ejercicio de 2018, se ha utilizado el control presupuestario cerrado a 31 de agosto de 2017. Las previsiones establecidas en dicho control presupuestario pueden verse modificadas en el último cuatrimestre del ejercicio de 2017, con la repercusión lógica que dichas modificaciones pudieran tener en el ejercicio 2018.
- 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 2018, según escrito del Coordinador General de Hacienda de fecha 17/07/17, son las mismas que las aprobadas para los años 2016 y 2017 y ascienden a un total de 15.504.928,56 euros.

2.- Ingresos procedentes de la prestación del servicio. - Son los ingresos que la empresa obtiene por la venta de los títulos de viaje a los usuarios. La previsión de ingresos por este concepto se ha establecido manteniendo las tarifas del año anterior y estableciendo como objetivo para el año 2018 la cifra de 19.400.000 viajeros.

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

A la hora de establecer dicha previsión se ha tenido en cuenta que la recuperación de la pérdida de viajeros que se produjo por las obras llevadas a cabo en la calle Capitulares y su entorno y por la no prolongación de jornada de los trabajadores durante la pasada feria de mayo, es un proceso lento que ha empezado a arrojar resultados positivos en el pasado mes de agosto y que esperamos se consolide al final del presente ejercicio, con un incremento razonable en el próximo ejercicio.

Las tarifas para el año 2018 no experimentan, por tanto, variación respecto a las ya aplicadas en 2017 y quedan como se describe a continuación:

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

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

- **Tarifa Bono-bus Servicios Especiales:** Corresponde a los viajes realizados en los servicios de Feria y resto de Servicios Especiales que preste la empresa, sirviéndose de los soportes que funcionen bajo el criterio monedero: Tarjeta Bono-bus ordinario, Tarjeta Bono-bus estudiante y Tarjeta bono-bus Familia Numerosa.
- **Transbordo gratuito:** Aplicable con la Tarifa bono-bus Normal, Estudiante y Familia Numerosa, durante una hora y en líneas distintas.
- **Tarifa Pensionista:** Esta tarifa solo es aplicable a partir de las 9:00 horas y tiene carácter mensual y por meses naturales, permitiendo su uso de forma ilimitada durante ese periodo. La tarjeta sobre la que se soporta es personal e intransferible.
Para la obtención de la Tarjeta Pensionista se deben cumplir alguna de las siguientes condiciones:
 - a) Que el pensionista viva sin cónyuge ni hijos menores de 18 años a su cargo y los ingresos máximos mensuales no sobrepasen 1,2 veces el salario mínimo interprofesional.
 - b) Que el pensionista viva con cónyuge, sin hijos menores de 18 años a su cargo, y los ingresos máximos mensuales de la unidad familiar no sobrepasen 1,9 veces el salario mínimo interprofesional.
 - c) A los pensionistas con hijos menores de 18 años a su cargo, los máximos antes estipulados les serán aumentados en un 12%.
- **Tarjeta 30 días:** La tarjeta 30 días puede ser utilizada de manera ilimitada por el usuario en un periodo de 30 días desde su activación. Tiene carácter personal e intransferible.
- **Tarjeta Joven:** La tarjeta joven puede ser utilizada por los menores de 26 años que estén en posesión del Carnet Joven de la Junta de Andalucía. Funciona de manera ilimitada en un periodo de 30 días desde su activación.
Tiene carácter personal e intransferible por lo que el conductor podrá exigir la presentación del Carnet Joven de la Junta de Andalucía para permitir el acceso con la misma al autobús.
- **Tarjeta Turística 24 horas:** La tarjeta turística 24 horas puede ser utilizada de manera ilimitada por el usuario en un periodo de 24 horas desde su activación.
- **Tarjeta Turística 72 horas:** La tarjeta turística 72 horas puede ser utilizada de manera ilimitada por el usuario en un periodo de 72 horas desde su activación.

Las tarifas para el año 2018 serían las siguientes:

	2018
Billete Sencillo	1,30 €
Billete Especial	1,60 €
Tarifa bono-bus ordinario	0,72 € (viaje)
Tarifa bono-bus servicios especiales	1,36 € (viaje)
Tarifa bono-bus estudiantes	0,58 € (viaje)
Tarifa bono-bus Familia Numerosa	0,64 € (viaje)
Transbordo	Gratuito
Tarifa Tarjeta 30 días	33,00 €
Tarifa Tarjeta Joven	28,00 €
Tarifa Tarjeta Pensionista	1,00 €/ mes
Tarifa Tarjeta turística 24 horas	5,00 €
Tarifa Tarjeta turística 72 horas	10,00 €

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

4.- Póliza de crédito a corto plazo. - La póliza de crédito por importe de 500.000 euros contratada en enero de 2017 y con vencimiento a un año ha permitido atender con normalidad el pago de todos los tributos de la empresa y el pago al contado del combustible, lo que ha supuesto una disminución del precio del combustible y un ahorro considerable en los gastos anuales por este concepto.

Para el año 2018 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 2017.

EVOLUCIÓN DEL PRESUPUESTO 2016-2018 POR EPÍGRAFE CONTABLE

A continuación, vamos a analizar la evolución de los presupuestos correspondientes al periodo 2016-2018 por partida contable:

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
602	Combustibles	2.725.000€	2.525.000€ (7,34%)	2.375.000€ (5,94%)	(350.000€) (12,84%)

El gasto en combustible depende fundamentalmente de la oferta en kilómetros de la flota y de evolución del precio del combustible a lo largo del año. Es la partida más compleja y más difícil de planificar. Cualquier variación positiva o negativa en el número de kilómetros planificados o en el precio del combustible puede modificar sustancialmente las previsiones iniciales.

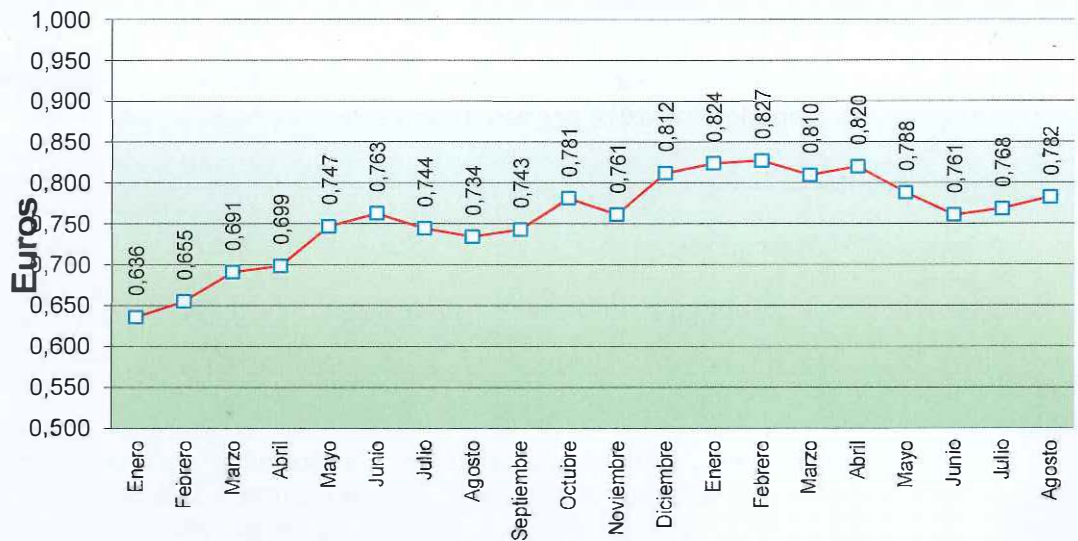
Respecto a la oferta en número de kilómetros no está prevista ninguna modificación considerable durante el año 2018. En relación con el precio del combustible, cualquier previsión sobre su evolución a lo largo de año es muy difícil de establecer adecuadamente.

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.

En los primeros meses del año el precio se ha mantenido en unos niveles acordes con las previsiones establecidas en la elaboración del presupuesto del año 2017. Si el moderado descenso que se ha producido a partir del mes de mayo se mantiene estaríamos en condiciones de cumplir con la previsión establecida para el próximo ejercicio. La previsión más razonable en estos momentos es la de un mantenimiento del precio durante el próximo año.

Evolución Precios de Gasoil 2016-2017



La cifra estimada para el próximo año se ha ajustado al máximo, por lo que cualquier incremento sobre el precio de referencia, de los tres últimos meses, puede provocar un desajuste importante en dicha previsión.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
603	Repuestos y accesorios	774.616€	840.000€	800.000€	25.384€
			8,44%	(4,76%)	3,28%

Esta partida está directamente relacionada con el número de vehículos y con la edad media del conjunto de la flota. A pesar de que los mantenimientos preventivos y correctivos de las distintas unidades son frecuentes y costosos, se plantea una ligera disminución por el efecto positivo que ha supuesto la reciente incorporación de siete vehículos nuevos.

La única forma de paliar ese efecto "natural" de envejecimiento de la flota es acometer una renovación profunda de la misma 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 7 unidades nuevas del modelo Citaro Euro VI que se produjo en el pasado mes de mayo, se pueden unir a lo largo del próximo ejercicio 20 unidades nuevas propulsadas por Gas Natural Comprimido, todo ello con independencia del destino que se dé a los 2.114.700 euros previstos en el presupuesto del presente ejercicio para la compra de autobuses.

Aunque las nuevas adquisiciones han contribuido a rebajar ligeramente la edad media de la flota, esta será a finales del 2017 de 11,06 años, cifra muy elevada sobre todo si tenemos en cuenta que prácticamente la mitad de la flota sitúa entre los 15 y los 20 años de vida media.

Los autobuses nuevos efectúan 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
		2016	2017	2018	
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 los patrocinadores que insertan publicidad en dicho soporte, el gasto se va reduciendo.

Para el año 2018 está prevista una campaña de distribución gratuita de dichos soportes para fomentar el uso de los mimos entre los usuarios no habituales. También está prevista la sustitución de las tarjetas de pensionista pertenecientes al anterior sistema que han superado ya la vida útil estimada para las mismas.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
605	Barriadas Periféricas	1.885.120€	1.999.630	2.019.627	134.507€
			6,07%	1,00%	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 2017.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
607	Trabajos realizados por otras empresas	223.182€	193.182	193.182	(30.000€)
			(13,44%)	-	(13,44%)

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

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

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

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
621	Arrendamientos y cánones	13.500€	17.227€	13.500€	-
			27,61%	(21,63%)	-

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
		2016	2017	2018	
622	Reparaciones y Conservación	246.565€	271.675€	246.565€	-
			10,18%	(9,24%)	-

En este epígrafe se registran principalmente los costes de mantenimiento del edificio e instalaciones y los contratos de mantenimiento de los equipos informáticos.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
623	Servicios de profesionales independientes	148.944€	176.077€	148.944€	-
			18,22%	(15,41%)	-

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

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

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
625	Primas de seguros	924.137€	939.183€	1.064.367€	140.230€
			1,63%	13,33%	15,17%

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

Finalmente, dicho procedimiento concluyó con la adjudicación de las pólizas de seguro a la única empresa concurrente, ALLIANZ, por un importe final de 1.064.367€ por la primera de las dos anualidades por la que ha sido adjudicado.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
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
		2016	2017	2018	
627	Publicidad y propaganda	27.000€	20.000€ (25,93%)	20.000€ -	(7.000€) (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 2017 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 2018 se pretende mantener esa línea de actuación, por lo que se ha ajustado la partida a una cifra idéntica a la del año precedente.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
628	Suministros	77.000€	100.000€ 29,87%	77.000€ (23,00%)	- -

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

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
629	Otros servicios	355.500€	363.448€ 2,24%	330.000€ (9,20%)	(25.500€) (7,17%)

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.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
631	Tributos	32.052€	33.021€	33.021€	969€
			3,02%	-	3,02%

Es este epígrafe se encuentran registrados los Impuestos municipales. De cara a 2018 se han actualizado las cifras para adaptarlas al gasto real de 2017.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
64	Gastos Personal	18.777.113€	19.006.690	19.194.569	417.456€
			1,22%	0,99%	2,22%

Siguiendo las directrices del Coordinador General de Hacienda en escrito remitido el 7 de julio de 2017 solicitando las bases para la elaboración de las líneas fundamentales del presupuesto para 2018, 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 2018.

Esta cantidad es, por tanto, la que se ha contemplado en la elaboración del presupuesto de AUCORSA para 2018, 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 2018 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 2017 sin antigüedad	14.182.572€
Incremento 1% revisión salarial	141.826€
Antigüedad prevista 2018	327.848€
Dietas Consejo Administración	3.000€
Total sueldos y salarios 2018	14.655.246€
Seguridad Social prevista para 2017 sin antigüedad	4.187.358€
Incremento 1% revisión salarial	41.874€
Antigüedad prevista 2018	109.080€
Total Seguridad Social presupuestada 2018	4.338.312€
Seguro Riesgo	86.975€
Otros Gastos Sociales	114.035€
Total Gastos de Personal 2018	19.194.568€

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
66	Gastos financieros	176.057€	112.392€ (36,16%)	93.254€ (17,03%)	(82.803€) (47,03%)

Para 2018 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 enero de 2017.

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 2018.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
68	Dotación a la amortización	1.438.908	1.315.755€ (8,56%)	1.345.350€ 2,25%	(93.558€) (6,50%)

La variación a la baja en 2017 se debió a la finalización de numerosos activos adquiridos hace más de 10 años y que terminaron su ciclo, así como al efecto de la incorporación de las adquisiciones de vehículos en 2016 cuya incorporación al activo de la empresa ha tenido lugar finalmente en 2017.

Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
	2016	2017	2018	
TOTAL GASTOS	27.867.731€	27.956.318€ 0,32%	27.997.417€ 0,15%	129.685€ 0,47%

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
705	Ingresos por prestaciones de servicios	11.963.113€	12.000.000€	12.000.000€	36.887€
			0,31%	-	0,31%

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
7XX	Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	15.504.928€	15.504.928€	15.504.928€	-
			-	-	-

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 se mantienen en la cifra 19.400.000 que se estimó para 2017, una vez recuperadas las pérdidas derivadas de las obras realizadas en el entorno de Capitulares y de la no prolongación de jornada de los trabajadores durante la pasada feria de mayo.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
750	Otros Ingresos de Explotación	211.844€	186.865€	186.865€	(24.979€)
			(11,79%)	-	(11,79%)

Para el año 2018 se presupuesta sólo la parte fija del contrato de publicidad, al igual que en el ejercicio precedente.

Número Cuenta	Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
		2016	2017	2018	
775	Imputación a resultados Subvenciones de capital	197.988€	266.351€	306.974€	108.986€
			34,53%	15,25%	55,05%

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
	2016	2017	2018	
TOTAL INGRESOS	27.877.873	27.958.145€	27.998.768€	120.895€
		0,29%	0,15%	0,43%

Descripción	Presupuesto			Variación acumulada
	2016	2017	2018	
RESULTADO EJERCICIO	10.143€	1.827€	1.351€	(8.791€)

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

Nº Cuenta	Descripción	Presupuesto 2016	Presupuesto 2017	Presupuesto 2018	Variación acumulada
602	Combustibles	2.725.000€	2.525.000€	2.375.000€	(350.000€)
603	Repuestos y accesorios	774.616€	840.000€	800.000€	25.384€
604	Material de consumo y oficinas	27.538€	27.538€	27.538€	-
605	Barriadas Periféricas	1.885.120€	1.999.630€	2.019.627€	134.507€
607	Trabajos realizados por otras empresas	223.182€	193.182€	193.182€	(30.000€)
621	Arrendamientos y cánones	13.500€	17.227€	13.500€	-
622	Reparaciones y Conservación	246.565€	271.675€	246.565€	-
623	Servicios de profesionales independientes	148.944€	176.077€	148.944€	-
625	Primas de seguros	924.137€	939.183€	1.064.367€	140.230€
626	Servicios bancarios	15.500€	15.500€	15.500€	-
627	Publicidad y propaganda	27.000€	20.000€	20.000€	(7.000€)
628	Suministros	77.000€	100.000€	77.000€	-
629	Otros servicios	355.500€	363.448€	330.000€	(25.500€)
631	Tributos	32.052€	33.021€	33.021€	969€

64	Gastos Personal	18.777.113€	19.006.690€	19.194.569€	417.456€
66	Gastos financieros	176.057€	112.392€	93.254€	(82.803€)
68	Dotación a la amortización	1.438.908€	1.315.755€	1.345.350€	(93.558€)
TOTAL GASTOS		27.867.731€	27.956.318€	27.997.417€	129.686€

Nº Cuenta	Descripción	Presupuesto 2016	Presupuesto 2017	Presupuesto 2018	Variación acumulada
705	Ingresos por prestaciones de servicios	11.963.113€	12.000.000€	12.000.000€	36.887€
7XX	Ingresos procedentes del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	15.504.928€	15.504.928€	15.504.928€	-
750	Otros Ingresos de Explotación	211.844€	186.865€	186.865€	(24.979€)
775	Imputación a resultados Subvenciones de capital	197.988€	266.351€	306.974€	108.986€
TOTAL INGRESOS		27.877.873€	27.958.145€	27.998.767€	120.894€
RESULTADO EJERCICIO		10.143€	1.827€	1.351€	(8.792€)

ANÁLISIS FONDOS PROPIOS

Dada la previsión de cierre del ejercicio 2017 así como la presupuestada para 2018, con resultados positivos en ambos casos, el patrimonio neto de la empresa no llega al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 a ser inferior a la mitad del capital social, no quedando, por tanto, incluida dentro de una de las causas de disolución del artículo 363 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Asimismo, en el presupuesto municipal para el año 2016 se incluyó una partida por importe de 2.000.000€ para la adquisición de autobuses nuevos cuyo desembolso ha tenido lugar en el ejercicio 2017 por importe de 1.820.808€, correspondiente a la adquisición de seis vehículos, habiendo sido la séptima unidad adquirida abonada con fondos propios por la empresa.

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

	2017	2018
Patrimonio Neto	4.975.893	4.670.270
Fondos propios	2.445.338	2.446.689
Capital Social	4.530.075	4.530.075
Reservas	1.295.131	1.295.131
Resultados de ejercicios anteriores	(3.555.852)	(3.379.868)
Resultado del ejercicio	175.984	1.351
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	2.530.555	2.223.581

SITUACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

La situación de los Pasivos por Préstamos concedidos a AUCORSA al cierre del ejercicio 2016 así como la previsión al final de 2017 y 2018 se refleja en el cuadro adjunto:


	2016	Proyección a 31/12/2017	Proyección a 31/12/2018
Largo Plazo	3.959.722€	3.289.919€	2.605.191€
Corto Plazo	654.387€	669.338€	684.728€
Total Deudas con Entidades de Crédito	4.614.109€	3.959.257€	3.289.919€

La reducción de las operaciones de financiación en 2017 y 2018 respecto al cierre de 2016 se debe a que se han ido atendiendo a vencimiento las cuotas de los respectivos préstamos formalizados por la empresa. La póliza de crédito por importe de 500.000 euros que se contrató en 2016 para hacer frente a pagos ineludibles en momentos en los que se producen tensiones de tesorería que impedirían hacer frente a los mismos con total normalidad se canceló a vencimiento, procediéndose en 2017 a contratar otra operación por el mismo importe y para la misma finalidad y que se prevé cancelar igualmente al vencimiento. En el ejercicio 2018 se plantea una operación de similares características, que, al ser atendida al cierre de ambas anualidades en su totalidad, no aparece reflejada en los respectivos balances de situación.

Córdoba, 20 de Septiembre de 2017



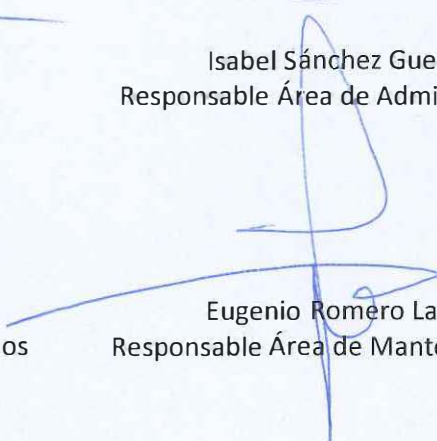
Juan Antonio Cebrián Pastor
Director-Gerente



Isabel Sánchez Guerrero
Responsable Área de Administración



Carlos Dorado Aguilera
Responsable Área de Recursos Humanos



Eugenio Romero Lara
Responsable Área de Mantenimiento

DATOS COMPLEMENTARIOS

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.M.		FICHA P17-G.8	
PERSONAL	Clave	2017	2018
NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra media del ejercicio)	08300	385	386
NÚMERO DE EMPLEADOS (Cifra final del ejercicio)	08400	386	387

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CORDOBA, S.A.		FICHA P18-G. 1	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		Clave	(En euros sin decimales)
		2.017	2.018
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	01110	14.776.194	14.776.194
b) Prestaciones de Servicios	01112	14.776.194	14.776.194
4. Aprovisionamientos			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	01127	3.392.538	3.202.538
602. Compras de otros aprovisionamientos		2.525.000	2.375.000
603. Repuestos y Otros		840.000	800.000
604. Material de oficina y Otros		27.538	27.538
c) Trabajos realizados por otras empresas	01128	2.192.812	2.212.809
605. Barriadas Periféricas		1.999.630	2.019.627
607. Trabajos realizados por otras empresas		193.182	193.182
5. Otros ingresos de explotación			
a) Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente	01131	186.865	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			
a) Sueldos, salarios y asimilados	01141	14.510.571	14.655.247
c) Seguridad social a cargo de la empresa	01143	4.295.359	4.338.312
d) Otros	01144	200.761	201.010
643. Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida		86.975	86.975
649. Otros gastos sociales		113.786	114.035
7. Otros gastos de explotación			
a) Servicios exteriores	01146	1.903.110	1.915.876
621. Arrendamientos y cánones		17.227	13.500
622. Reparaciones y conservación		271.675	246.565
623. Servicios de profesionales independientes		176.077	148.944
625. Primas de seguros		939.183	1.064.367
626. Servicios bancarios y similares		15.500	15.500
627. Publicidad, propaganda y relaciones públicas		20.000	20.000
628. Suministros		100.000	77.000
629. Otros servicios		363.448	330.000
b) Tributos	001147	33.021	33.021
8. Amortización del inmovilizado			
680. Amortización del inmovilizado intangible		16.872	18.262
681. Amortización del inmovilizado material		1.298.882	1.327.088
9. Imputación de Subvenciones de inmovilizado no financiero y otras			
	01155	266.351	306.974
Otros resultados			
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)			
	01100	114.219	94.605
17. Gastos financieros			
b) Por deudas con terceros	01222	112.392	93.254
A.2) RESULTADO FINANCIERO (16+17+18+19+20+21)			
	01200	- 112.392	- 93.254
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+22)			
	01300	1.827	1.351
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS			
	01410	-	-
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 +23)			
	01400	1.827	1.351
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
		-	-
A. 5.) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+24)			
	01600	1.827	1.351

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.		FICHA P18-G. 7	
BALANCE "ACTIVO"	Clave	(En euros sin decimales)	
		2017	2018
A) ACTIVO NO CORRIENTE	07100	11.935.336	9.048.103
I. Inmovilizado Intangible	07110	56.230	25.651
5. Aplicaciones informáticas	07115	56.230	25.651
II. Inmovilizado Material	07120	11.879.106	9.022.453
Terrenos y construcciones	07121	4.195.202	4.111.765
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	07122	7.674.092	4.906.233
Inmovilizado en curso y anticipos	07123	9.812	4.454
B) ACTIVO CORRIENTE	07200	1.547.283	1.697.247
II. Existencias	07220	510.940	476.541
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	07222	510.940	476.541
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	07230	979.406	1.052.524
3. Deudores varios	07233	597.373	494.206
4. Personal	07234	3.147	2.397
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	07236	378.886	555.920
VI. Periodificaciones a corto plazo	07260	18.638	4.596
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	07270	38.299	163.586
1. Tesorería	07271	38.299	163.586
TOTAL ACTIVO (A+ B)	07000	13.482.619	10.745.350

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CÓRDOBA, S.A.		FICHA P18-G. 9	
BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO"	Clave	(En euros sin decimales)	
		2017	2018
A) PATRIMONIO NETO	09100	7.660.266	4.670.270
A-1) PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL	09105	7.660.266	4.670.270
A-1.1) FONDOS PROPIOS	09110	2.883.707	2.446.689
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	2.080.866	1.295.131
1. Legal y estatutarias	09131	554.841	554.841
2. Otras reservas	09132	1.526.025	740.290
V. Resultados de ejercicios anteriores	09140	-3.729.061	-3.379.867
1. Remanente	09141	916.298	175.984
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	09142	-4.645.358	-3.555.852
VII. Resultado del ejercicio	09150	1.827	1.351
A-1.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	09180	4.776.559	2.223.581
B) PASIVO NO CORRIENTE	09200	3.393.065	3.597.954
I. PROVISIONES A LARGO PLAZO	09210	101.005	992.763
1. Provisiones para Riesgos y Gastos	09211	101.005	992.763
II. DEUDAS A LARGO PLAZO	09220	3.292.060	2.605.191
2. Deudas con entidades de crédito	09222	1.612.797	1.264.616
3. Acreedores por arrendamiento financiero	09223	1.679.262	1.340.575
5. Otros Pasivos Financieros			
V. DERIVADO FINANCIERO			
C) PASIVO CORRIENTE	09300	2.429.289	2.477.126
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	09330	668.604	684.823
2. Deudas con entidades de crédito	09332	334.250	347.451
3. Acreedores por arrendamiento financiero	09333	334.259	337.276
5. Otros pasivos financieros	09335	95	95
	09338		
V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	09350	1.746.618	1.777.756
1. Proveedores	09351	372.551	498.547
3. Acreedores varios	09353	759.496	529.558
4. Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	09354		0
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	09356	614.571	749.651
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	09360	14.067	14.548
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	09000	13.482.619	10.745.350

ENTIDAD: AUTOBUSES DE CORDOBA, S.A.		FICHA P18-G. 4		
PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		Clave	(En euros sin decimales)	
			2.017	2.018
A) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Resultado del Ejercicio antes de impuestos	04110	1.827	1.351	
2. Ajustes al resultado	04120	1.161.795	1.131.630	
a) Amortización inmovilizado (+)	04121	1.315.755	1.345.350	
c) Variaciones de las provisiones (+/-)	04123			
d) Imputación de subvenciones (-)	04124	- 266.351	- 306.974	
h) Gastos financieros (+)	04128	112.392	93.254	
3. Cambios en el capital corriente	04140	1.046.823	500.000	
a) Existencias (+/-)	04141	-	-	
b) Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-)	04142	1.631.324	-	
c) Otros activos corrientes (+/-)	04143			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	04144	- 584.501	- 500.000	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	04145	-	-	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	04150	- 112.392	- 93.254	
a) Pago de intereses (-)	04151	- 112.392	- 93.254	
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	2.098.053	539.727	
B) FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Pagos por inversiones (-)	04210	- 3.526.699	-	
a) Empresas del grupo y asociadas	04211			
b) Inmovilizado intangible	04212			
c) Inmovilizado material	04213	- 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	- 3.526.699	-	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y Pagos por instrumentos de patrimonio	04310	2.114.700	-	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	04311	2.114.700	-	
Del Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	04316	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	- 653.326	- 669.338	
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	- 653.326	- 669.338	
1. Obligaciones y valores similares (-)	04353			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	04354	- 653.326	- 669.338	
3. Deudas con empresas de grupo y asociadas (-)	04355			
4. Otras deudas (-)	04356			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	04360	-	-	
a) Dividendos (-)	04361			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	04367			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	04300	1.461.374	- 669.338	
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	04400			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	04500	32.728	- 129.611	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	04600	5.571	293.198	
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	04000	38.299	163.586	
		32.728	- 129.611	

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

A) ESTADO DE GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-18

N° CUENTAS		Notas en la memoria	TOTAL
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		1.351
	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	-	306.974,00
(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)		306.974
	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)		305.623
(*) Su signo puede ser positivo o negativo.			

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-18

	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 2017	4.530.075 €			554.841 €		-3.555.852 €	740.290 €	175.984 €	0 €	0 €	0 €	2.530.555 €	4.975.893 €
I. Ajustes por cambios de criterio 2017													0 €
II. Ajustes por errores 2017													0 €
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	4.530.075 €	0 €	0 €	554.841 €	0 €	-3.555.852 €	740.290 €	175.984 €	0 €	0 €	0 €	2.530.555 €	4.975.893 €
I. Total ingresos y gastos reconocidos.								1.351 €				-306.974 €	-305.623 €
II. Operaciones con socios o propietarios.	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	175.984 €	0 €	-175.984 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
1. Aumentos de capital.													0 €
2. (-) Reducciones de capital.													0 €
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).													0 €
4. (-) Distribución de dividendos/resultados						175.984 €		-175.984 €					0 €
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).													0 €
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.													0 €
7. Otras operaciones con socios o propietarios.													0 €
III. Otras variaciones del patrimonio neto.													0 €
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	4.530.075 €	0 €	0 €	554.841 €	0 €	-3.379.867 €	740.290 €	1.351 €	0 €	0 €	0 €	2.223.581 €	4.670.270 €

	CONCEPTO	TOTAL Previsto	TOTAL Previsto
APLICACIÓN DE FONDOS			
		2.017	2.018
	Pagos Pendientes ejercicio anterior		
	Pagos pendientes ejercicio anterior	600.000 €	500.000 €
	Resultado Tesorería ejercicio anterior	- 5.571 €	- 293.198 €
	Subtotal	594.429 €	206.802 €
	Amortización Pasivos		
	Préstamo hipotecario 2011	207.831 €	217.840 €
	Leasing 2013 microbuses	113.999 €	116.741 €
	Operación adquisición buses 2015	331.497 €	334.758 €
	Préstamo Personal proveedores		
	Subtotal	653.326 €	669.339 €
	Creación de Activos		
	Adquisición vehículos	3.879.876 €	
	Inversiones en otros activos productivos		
	Subtotal	3.879.876 €	- €
	Pagos Netos de Explotación		
	Corrientes	14.453.698 €	14.465.202 €
	Provisiones a largo plazo con el personal		
	Subtotal	14.453.698 €	14.465.202 €
	TOTAL APLICACIONES	19.581.330 €	15.341.343 €
ORIGEN DE FONDOS			
	Subvenciones de Capital	2.114.700 €	
	Operaciones de Financiación		
	Subv.Ayuntamiento: transferencias año anterior	2.000.000 €	
	Subv.Ayuntamiento: transferencias año en curso	15.504.929 €	15.504.929 €
	TOTAL Orígenes	19.619.629 €	15.504.929 €
	RESULTADOS LIQUIDEZ ACUMULADOS	38.299 €	163.586 €