

**RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE  
DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES  
AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016,**

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los accionistas de RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A.:

### Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

### Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

El Consejo de Administración es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida al fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

## Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad RIVAS-VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A. a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016 contiene las explicaciones que el Consejo de Administración considera oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

LILLO, AUDITORES ASOCIADOS, S. L.



Jorge Hernández Arrecubieta  
Socio Auditor  
Madrid, 12 de mayo de 2017



# Balance de situación



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

	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2016 (Euro)	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2015 (Euro)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11.709.350,22</b>	<b>12.373.335,13</b>
<b>I. Inmovilizado Intangible</b>	<b>20.090,82</b>	<b>20.247,44</b>
201**** Desarrollo	80.068,08	80.068,08
280**** Amortización acumulada del inmovilizado	-80.068,08	-80.068,08
5. Aplicaciones informáticas	20.090,82	20.247,44
206**** Aplicaciones informáticas	80.608,04	74.546,91
280**** Amortización acumulada del inmovilizado	-60.517,22	-54.299,47
<b>II. Inmovilizado Material</b>	<b>11.239.443,44</b>	<b>11.887.281,77</b>
1. Terrenos y construcciones	10.150.889,33	10.410.666,55
210**** Terrenos y bienes naturales	3.605.911,90	3.605.911,90
211**** Construcciones	8.688.002,03	8.688.002,03
281**** Amortización acumulada del inmovilizado	-2.143.024,60	-1.883.247,38
2. Instalaciones técnicas y otro inm.material	1.088.554,11	1.476.615,22
212**** Instalaciones técnicas	771.395,11	771.395,11
213**** Maquinaria	5.483.681,02	5.458.218,78
214**** Utillaje	287.870,21	253.993,68
215**** Otras instalaciones	2.039.954,27	2.046.251,65
216**** Mobiliario	339.707,95	337.783,95
217**** Equipos para procesos de información	106.036,47	94.258,20
218**** Elementos de transporte	293.815,41	285.488,30
219**** Otro inmovilizado material	181.152,62	107.133,84
281**** Amortización acumulada del inmovilizado	-8.415.058,95	-7.877.908,29
<b>V. Inversiones financieras a L/P</b>	<b>449.815,96</b>	<b>465.805,92</b>
5. Otros activos financieros	449.815,96	465.805,92
258**** Imposiciones a largo plazo	447.113,65	465.098,61
260**** Fianzas constituidas a largo plazo	2.702,31	707,31
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.723.690,61</b>	<b>1.480.380,41</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>245.140,24</b>	<b>209.922,88</b>
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	245.140,24	209.922,88
320**** Elementos y conjuntos incorporables	179.597,44	102.333,29
321**** Combustibles	3.891,11	15.979,45
322**** Repuestos	61.651,69	91.610,14
<b>III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar</b>	<b>782.642,42</b>	<b>935.006,83</b>
1. Clientes ventas y prestaciones servicios	111.191,45	131.890,53
b) Clientes ventas y prestación servicios C/P	111.191,45	131.890,53
430**** Clientes	111.191,45	131.890,53
4. Personal	9.488,18	9.208,15
460**** Anticipos de remuneraciones	9.488,18	9.208,15
5. Activos por impuesto corriente	891,70	219,52
470**** Hacienda Pública Deudora por Diversos C	891,70	219,52
6. Otros créditos con las Admin. Públicas	661.071,09	793.688,63
470**** Hacienda Pública Deudora por Diversos C	649.170,97	781.788,51
471**** Organismos de la Seguridad Social, deud	11.900,12	11.900,12
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv.</b>	<b>695.907,95</b>	<b>335.450,70</b>
1. Tesorería	695.907,95	335.450,70
570**** Caja, euros	871,77	2.636,45
572**** Bancos e instituciones de crédito c/c v	695.036,18	332.814,25
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>13.433.040,83</b>	<b>13.853.715,54</b>

BALANCE DE SITUACION EJERCICIO 2016

8

# Balance de situación



Empresa: **RIVAS-VACIAMADRID E.M.S., S.A.**  
**PATRIMONIO NETO Y PASIVO**

## A) PATRIMONIO NETO

### A-1) Fondos propios

#### I. Capital

1. Capital escriturado  
 100\*\*\*\* Capital social

#### III. Reservas

1. Legal y estatutarias  
 112\*\*\*\* Reserva legal

#### 2. Otras reservas

- a) Reservas  
 113\*\*\*\* Reservas voluntarias

#### VII. Resultado del ejercicio

Cuenta Pérdidas y Ganancias (129)

- 129\*\*\*\* Resultado del ejercicio

Ingresos/Gastos pendiente cierre

- 602\*\*\*\* Compras de otros aprovisionamientos

- 611\*\*\*\* Variación de existencias de materias

- 612\*\*\*\* Variación de existencias de otros ap

- 621\*\*\*\* Arrendamientos y cánones

- 622\*\*\*\* Reparaciones y conservación

- 623\*\*\*\* Servicios de profesionales independi

- 624\*\*\*\* Transportes

- 625\*\*\*\* Primas de seguros

- 626\*\*\*\* Servicios bancarios y similares

- 627\*\*\*\* Publicidad, propaganda y relaciones

- 628\*\*\*\* Suministros

- 629\*\*\*\* Otros servicios

- 630\*\*\*\* Impuesto sobre beneficios

- 631\*\*\*\* Otros tributos

- 634\*\*\*\* Ajustes negativos en la imposición i

- 640\*\*\*\* Sueldos y salarios

- 641\*\*\*\* Indemnizaciones

- 642\*\*\*\* Seguridad social a cargo de la empre

- 649\*\*\*\* Otros gastos sociales

- 662\*\*\*\* Intereses de deudas

- 665\*\*\*\* Intereses por descuento de efectos y

- 669\*\*\*\* Otros Gastos Financieros

- 678\*\*\*\* Gastos excepcionales

- 680\*\*\*\* Amortización del inmovilizado intang

- 681\*\*\*\* Amortización del inmovilizado materi

- 703\*\*\*\* Ventas de subproductos y residuos

- 705\*\*\*\* Prestaciones de servicios

- 740\*\*\*\* Subvenciones, donaciones y legados a

- 746\*\*\*\* Subvenciones, donaciones y legados d

- 752\*\*\*\* Ingresos por arrendamientos

- 759\*\*\*\* Ingresos por servicios diversos

- 778\*\*\*\* Ingresos excepcionales

- 795\*\*\*\* Exceso de provisiones

### A-3) Subvenc., donaciones y legados recibidos

1. Subvenc., donaciones y legados recibidos

- 130\*\*\*\* Subvenciones oficiales de capital

## B) PASIVO NO CORRIENTE

### II. Deudas a L/P

2. Deudas con entidades de crédito

- 170\*\*\*\* Deudas a largo plazo con entidades de c

3. Acreedores por arrendamiento financiero

De Apertura a Cierre Ejer.  
 Acumulados 2016 (Euro)

De Apertura a Cierre Ejer.  
 Acumulados 2015 (Euro)

**8.835.569,73**

**8.944.302,97**

**4.227.760,21**

**4.129.206,45**

**3.960.000,00**

**3.960.000,00**

3.960.000,00

3.960.000,00

3.960.000,00

3.960.000,00

**169.206,45**

**158.673,89**

34.272,65

33.219,39

34.272,65

33.219,39

**134.933,80**

**125.454,50**

134.933,80

125.454,50

134.933,80

125.454,50

**98.553,76**

**10.532,56**

Cuenta Pérdidas y Ganancias (129)

- 129\*\*\*\* Resultado del ejercicio

Ingresos/Gastos pendiente cierre

98.553,76

10.532,56

10.532,56

- 602\*\*\*\* Compras de otros aprovisionamientos

-669.927,85

- 611\*\*\*\* Variación de existencias de materias

77.264,15

- 612\*\*\*\* Variación de existencias de otros ap

-42.046,79

- 621\*\*\*\* Arrendamientos y cánones

-27.568,95

- 622\*\*\*\* Reparaciones y conservación

-442.659,14

- 623\*\*\*\* Servicios de profesionales independi

-36.246,18

- 624\*\*\*\* Transportes

-92,43

- 625\*\*\*\* Primas de seguros

-68.859,56

- 626\*\*\*\* Servicios bancarios y similares

-2.657,91

- 627\*\*\*\* Publicidad, propaganda y relaciones

-16.663,76

- 628\*\*\*\* Suministros

-199.168,51

- 629\*\*\*\* Otros servicios

-789.437,29

- 630\*\*\*\* Impuesto sobre beneficios

-299,26

- 631\*\*\*\* Otros tributos

-10.699,64

- 634\*\*\*\* Ajustes negativos en la imposición i

-373.516,01

- 640\*\*\*\* Sueldos y salarios

-10.551.116,29

- 641\*\*\*\* Indemnizaciones

-23.039,20

- 642\*\*\*\* Seguridad social a cargo de la empre

-2.958.400,79

- 649\*\*\*\* Otros gastos sociales

-137.238,13

- 662\*\*\*\* Intereses de deudas

-51.361,06

- 665\*\*\*\* Intereses por descuento de efectos y

-115.904,55

- 669\*\*\*\* Otros Gastos Financieros

419,26

- 678\*\*\*\* Gastos excepcionales

-20.851,57

- 680\*\*\*\* Amortización del inmovilizado intang

-6.217,75

- 681\*\*\*\* Amortización del inmovilizado materi

-796.927,88

- 703\*\*\*\* Ventas de subproductos y residuos

343.647,95

- 705\*\*\*\* Prestaciones de servicios

528.990,45

- 740\*\*\*\* Subvenciones, donaciones y legados a

16.074.816,64

- 746\*\*\*\* Subvenciones, donaciones y legados d

357.380,81

- 752\*\*\*\* Ingresos por arrendamientos

6.268,28

- 759\*\*\*\* Ingresos por servicios diversos

18.659,00

- 778\*\*\*\* Ingresos excepcionales

18.621,33

- 795\*\*\*\* Exceso de provisiones

13.386,39

**4.607.809,52**

**4.815.096,52**

1. Subvenc., donaciones y legados recibidos

4.607.809,52

4.815.096,52

- 130\*\*\*\* Subvenciones oficiales de capital

4.607.809,52

4.815.096,52

**2.515.824,54**

**3.155.362,08**

### II. Deudas a L/P

**2.493.002,79**

**3.130.446,52**

2. Deudas con entidades de crédito

1.568.589,32

1.846.143,82

- 170\*\*\*\* Deudas a largo plazo con entidades de c

1.568.589,32

1.846.143,82

3. Acreedores por arrendamiento financiero

660.177,27

972.007,88

BALANCE DE SITUACION EJERCICIO 2016

G

# Balance de situación



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

## PATRIMONIO NETO Y PASIVO

	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2016 (Euro)	De Apertura a Cierre Ejer. Acumulados 2015 (Euro)
174**** Acreeedores por arrendamiento financiero	660.177,27	972.007,88
5. Otros pasivos financieros	264.236,20	312.294,82
171**** Deudas a largo plazo	264.236,20	312.294,82
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>22.821,75</b>	<b>24.915,56</b>
479**** Pasivos por diferencias temporarias imponi	22.821,75	24.915,56
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.081.646,56</b>	<b>1.754.050,50</b>
<b>II. Provisiones a C/P</b>	<b>394.723,42</b>	<b>111.597,05</b>
2. Otras provisiones	394.723,42	111.597,05
529**** Provisiones a corto plazo	394.723,42	111.597,05
<b>III. Deudas a C/P</b>	<b>636.752,92</b>	<b>612.679,23</b>
2. Deudas con entidades de crédito	277.594,42	281.462,05
520**** Deudas a corto plazo con entidades de c	277.594,42	281.462,05
3. Acreeedores por arrendamiento financiero	311.242,35	308.098,33
524**** Acreeedores por arrendamiento financiero	311.242,35	308.098,33
5. Otros pasivos financieros	47.916,15	23.118,85
521**** Deudas a corto plazo	47.916,15	23.118,85
<b>V. Acreeedores ciales. y otras ctas. a pagar</b>	<b>1.050.170,22</b>	<b>1.029.774,22</b>
1. Proveedores	81.290,20	56.100,03
b) Proveedores a C/P	81.290,20	56.100,03
400**** Proveedores	81.290,20	56.100,03
3. Acreeedores varios	277.336,54	366.743,26
410**** Acreeedores por prestaciones de servicio	277.336,54	366.743,26
4. Personal (remuneraciones pdtes.de pago)	28.175,95	13.538,24
465**** Remuneraciones pendientes de pago	28.175,95	13.538,24
6. Otras deudas con las Admin.Públicas	663.367,53	593.392,69
475**** Hacienda Pública acreedora por concepto	347.866,93	309.812,25
476**** Organismos de la Seguridad Social, acre	315.500,60	283.580,44
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO ( A+B+C )</b>	<b>13.433.040,83</b>	<b>13.853.715,55</b>

BALANCE DE SITUACION EJERCICIO 2016

0

# Cuenta de explotación

Empresa: RIVAS-VACIAMADRID E.M.S., S.A.  
PÉRDIDAS Y GANANCIAS



	De Apertura a Diciembre Acumulados 2016 (Euro)	De Apertura a Diciembre Acumulados 2015 (Euro)
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>872.638,40</b>	<b>865.785,89</b>
a) Ventas	343.647,95	365.481,83
b) Prestaciones de servicios	528.990,45	500.304,06
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>-634.710,49</b>	<b>-664.161,76</b>
a) Consumo de mercaderías		-287.609,83
b) Consumo materias primas y otras mat. cons.	-634.710,49	-376.551,93
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>16.099.743,92</b>	<b>14.977.164,69</b>
a) Ingresos accesorios y gestión corriente	24.927,28	2.029,11
b) Subvenciones explot.incorporadas Rtdo.ejer	16.074.816,64	14.975.135,58
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>-13.669.794,41</b>	<b>-12.667.577,14</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-10.574.155,49	-9.781.227,25
b) Cargas sociales	-3.095.638,92	-2.886.349,89
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>-1.967.569,38</b>	<b>-1.909.220,42</b>
a) Servicios exteriores	-1.583.353,73	-1.517.042,35
b) Tributos	-384.215,65	-392.178,07
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-803.145,63</b>	<b>-864.169,19</b>
<b>9. Imputación subvenciones inmov no finan.</b>	<b>357.380,81</b>	<b>418.395,17</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>13.386,39</b>	<b>7.132,61</b>
<b>11. Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil.</b>		<b>-1.328,73</b>
b) Resultados por enajenaciones y otras		-1.328,73
<b>13. Otros resultados</b>	<b>-2.230,24</b>	<b>49.833,92</b>
<b>A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)</b>	<b>265.699,37</b>	<b>211.855,04</b>
<b>14. Ingresos financieros</b>		<b>0,80</b>
b) De valores negociables y otros inst. finan		0,80
b2) De terceros		0,80
<b>15. Gastos financieros</b>	<b>-166.846,35</b>	<b>-201.292,11</b>
b) Por deudas con terceros	-166.846,35	-201.292,11
<b>A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>-166.846,35</b>	<b>-201.291,31</b>
<b>A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)</b>	<b>98.853,02</b>	<b>10.563,73</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>-299,26</b>	<b>-31,17</b>
<b>A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+20)</b>	<b>98.553,76</b>	<b>10.532,56</b>
<b>A.5) Resultado del ejercicio ( A.4 + 21 )</b>	<b>98.553,76</b>	<b>10.532,56</b>

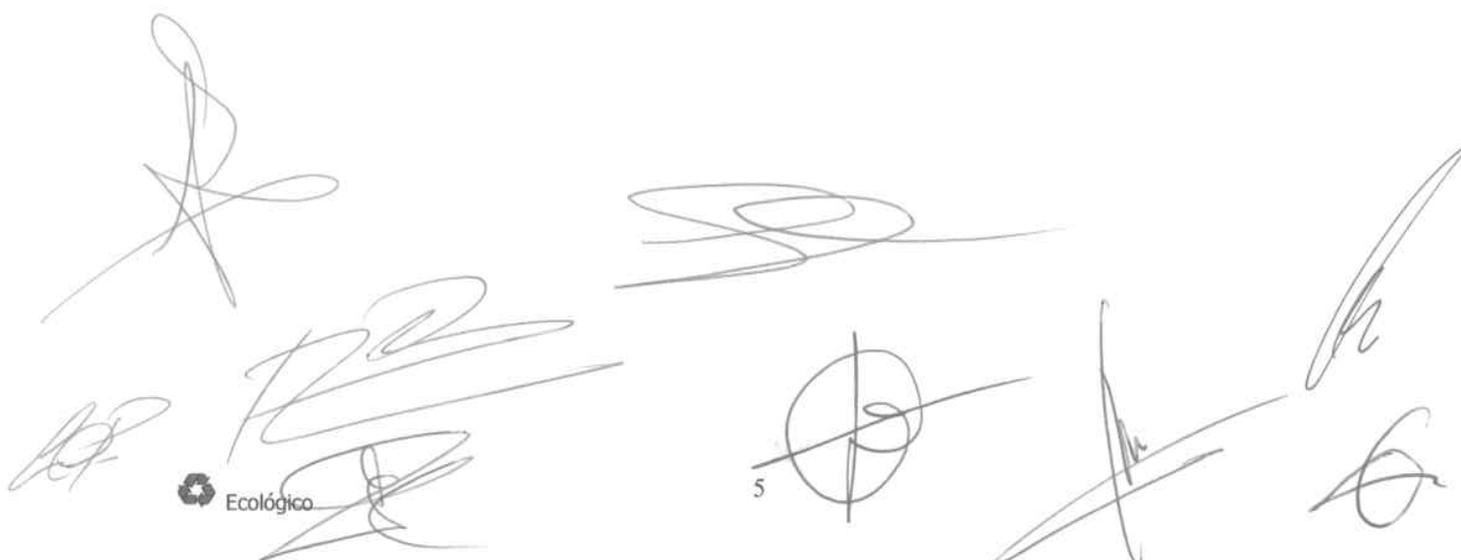
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2016

~~G~~

G

**A. Estado de ingresos y gastos reconocidos de Rivas Vaciamadrid Empresa Municipal de Servicios S. A., correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016**

	Notas en la Memoria	2016	2015
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>98.553,76</b>	<b>10.532,56</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>			
I. Por valoración de activos y pasivos			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
2. Otros ingresos / gastos			
II. Por cobertura de flujos de efectivo			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes			
V. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta			
VI. Diferencias de conversión			
VII. Efecto impositivo			
<b>B) Total gastos e ingresos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
VIII. Por valoración de activos y pasivos			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
2. Otros ingresos / gastos			
IX. Por cobertura de flujos de efectivo			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-207.287,00	-363.427,07
XI. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta			
XII. Diferencias de conversión			
XIII. Efecto impositivo			
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>		<b>-207.287,00</b>	<b>-363.427,07</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>-108.733,24</b>	<b>-352.894,51</b>



5

RR

ASOG

**B. Estado total de cambios en el Patrimonio Neto de Rivas Vaciamadrid correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016**

	Capital	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
<b>A. SALDO FINAL DEL AÑO 2014</b>	<b>3.960.000,00</b>	<b>155.931,63</b>	<b>0,00</b>	<b>2.745,15</b>	<b>5.178.523,59</b>	<b>9.297.200,37</b>
I. Ajustes por cambio de criterio 2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2015</b>	<b>3.960.000,00</b>	<b>155.931,63</b>	<b>0,00</b>	<b>2.745,15</b>	<b>5.178.523,59</b>	<b>9.297.200,37</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	10.532,56	-363.427,07	-352.894,51
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Reducciones de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonación de deudas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	2.745,15	0,00	-2.745,15	0,00	0,00
<b>A. SALDO FINAL DEL AÑO 2015</b>	<b>3.960.000,00</b>	<b>158.673,89</b>	<b>0,00</b>	<b>10.532,56</b>	<b>4.815.096,52</b>	<b>8.944.302,97</b>
I. Ajustes por cambio de criterio 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2016</b>	<b>3.960.000,00</b>	<b>158.673,89</b>	<b>0,00</b>	<b>10.532,56</b>	<b>4.815.096,52</b>	<b>8.944.302,97</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	98.553,76	-207.287,00	-108.733,24
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Reducciones de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonación de deudas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	10.532,56	0,00	-10.532,56	0,00	0,00
<b>C. SALDO FINAL DEL AÑO 2016</b>	<b>3.960.000,00</b>	<b>169.206,45</b>	<b>0,00</b>	<b>98.553,76</b>	<b>4.607.809,52</b>	<b>8.835.569,73</b>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	2016	2015
Beneficio neto	98.553,76	10.532,56
Amortización del inmovilizado	803.145,63	864.169,19
Deterioros de inmovilizado	0,00	0,00
Gastos financieros	166.846,35	201.291,31
<b>1. BENEFICIO BRUTO</b>	<b>1.068.545,74</b>	<b>1.075.993,06</b>
<b>II. Existencias.</b>	<b>-35.217,36</b>	<b>-23.018,25</b>
1. Comerciales.	0,00	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	-35.217,36	-23.018,25
3. Productos en curso.	0,00	0,00
4. Productos terminados.	0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.	0,00	0,00
6. Anticipos a proveedores.	0,00	0,00
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>152.364,41</b>	<b>401.334,00</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	20.699,08	-19.004,64
2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas.	0,00	0,00
3. Deudores varios.	0,00	50,00
4. Personal.	-280,03	-9.208,15
5. Activos por impuesto corriente.	0,00	0,00
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	131.945,36	429.496,79
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos.	0,00	0,00
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	<b>20.395,93</b>	<b>-43.978,17</b>
1. Proveedores.	25.190,17	5.611,12
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	0,00	0,00
3. Acreedores varios.	-89.406,79	-37.302,64
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	14.637,71	5.614,19
5. Pasivos por impuesto corriente.	0,00	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	69.974,84	-17.900,84
7. Anticipos de clientes.	0,00	0,00
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Gastos financieros (-)	-166.846,35	-201.291,31
<b>2. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-29.303,37</b>	<b>133.046,27</b>
<b>3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1. + 2.)</b>	<b>1.039.242,37</b>	<b>1.209.039,33</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>156,62</b>	<b>5.345,90</b>
1. Investigación y Desarrollo.	0,00	0,00
2. Concesiones.	0,00	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares.	0,00	0,00
4. Fondo de comercio.	0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas.	156,62	5.345,90
6. Otro inmovilizado intangible.	0,00	0,00
<b>II. Inmovilizado material.</b>	<b>647.838,33</b>	<b>808.854,99</b>
1. Terrenos y construcciones.	259.777,22	259.776,84
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.	388.061,11	549.078,15
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	0,00	0,00
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Terrenos.	0,00	0,00
2. Construcciones.	0,00	0,00
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00

	2016	2015
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>15.989,96</b>	<b>-56.855,39</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	15.989,96	-56.855,39
<b>VI. Activos por impuesto diferido.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00
<b>Amortizaciones de inmovilizado (-)</b>	<b>-803.145,63</b>	<b>-864.169,19</b>
<b>Deterioros de inmovilizado (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-139.160,72</b>	<b>-106.823,69</b>
<b>I. Capital.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Capital escriturado.	0,00	0,00
2. (Capital no exigido).	0,00	0,00
<b>II. Prima de emisión.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Reservas.</b>	<b>10.532,56</b>	<b>2.742,26</b>
1. Legal y estatutarias.	1.053,26	274,58
2. Otras reservas.	9.479,30	2.467,68
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Remanente.	0,00	0,00
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).	0,00	0,00
<b>VI. Otras aportaciones de socios.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Resultado del ejercicio.</b>	<b>98.553,76</b>	<b>10.532,56</b>
<b>VIII. (Dividendo a cuenta).</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Instrumentos financieros disponibles para la venta.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Operaciones de cobertura.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Otros.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>-207.287,00</b>	<b>-363.427,07</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	0,00	0,00
2. Actuaciones medioambientales.	0,00	0,00
3. Provisiones por reestructuración.	0,00	0,00
4. Otras provisiones.	0,00	0,00
<b>II. Deudas a largo plazo.</b>	<b>-637.443,65</b>	<b>-585.921,44</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables.	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.	-277.554,50	-276.839,11
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	-311.830,53	-309.082,33
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.	-48.058,62	0,00

	2016	2015
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido.	-2.093,81	-3.670,98
V. Periodificaciones a largo plazo.	0,00	0,00
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.	0,00	0,00
II. Provisiones a corto plazo.	283.126,37	-34.441,81
III. Deudas a corto plazo.	24.073,69	-88.466,05
1. Obligaciones y otros valores negociables.	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.	-3.867,63	-93.058,78
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	3.144,02	4.592,73
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.	24.797,30	0,00
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-539.624,40	-1.075.927,35
6. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (3. + 4. + 5.)	360.457,25	26.288,29
7. EFECTIVO INICIAL	335.450,70	309.162,41
8. EFECTIVO FINAL (7. - 6.)	695.907,95	335.450,70








## **MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

En cumplimiento del TR de la LSC (Art. 259 a 261), y dentro del plazo fijado en estas disposiciones legales los Administradores de la Sociedad RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS, S.A. redactan la presente Memoria, correspondiente a las Cuentas Anuales del Ejercicio social de 2016, cerrado a 31 de Diciembre de 2016.

### **01 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

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

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

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

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

### **02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

#### a). IMAGEN FIEL

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

#### b). PRINCIPIOS CONTABLES

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

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

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

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

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

d). COMPARACION DE LA INFORMACIÓN

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

e). AGRUPACION DE PARTIDAS

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

f). ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS

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

g). CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES

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

h). CORRECCION DE ERRORES

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

**03. - APLICACIÓN DE RESULTADOS**

De acuerdo con lo previsto en el artículo 274 del capítulo VI del T.R.L.S.C., se formula la siguiente propuesta de aplicación de los Resultados del Ejercicio de 2016, a la Junta General Ordinaria:

<b>BASE DE REPARTO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pérdidas y ganancias	98.553,76 €	10.532,56 €
Total	98.553,76 €	10.532,56 €
<b>DISTRIBUCIÓN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
A reserva legal	9.855,38 €	1.053,26 €
A reservas voluntarias	88.698,38 €	9.479,30 €
<b>Total distribuido</b>	<b>98.553,76 €</b>	<b>10.532,56 €</b>

#### 4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

##### 4.1. Inmovilizado intangible

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

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

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

La Sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

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

Durante el ejercicio 2016, la sociedad ha realizado amortizaciones del inmovilizado intangible por un importe de **6.217,75 euros**, y en el ejercicio anterior por importe de **5.816,60 euros**.

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

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

Los activos así generados internamente se amortizan linealmente a lo largo de sus vidas útiles (en un período

máximo de 5 años). Cuando no puede reconocerse un activo intangible generado internamente, los costes de desarrollo se reconocen como gasto en el período en que se incurren.

Propiedad Industrial: recoge los gastos de I+D realizados por la empresa o los satisfechos a empresas independientes para la obtención de una patente. La amortización es lineal en **cinco años**.

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

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

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

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

#### 4.2. Inmovilizado material

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

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

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

La amortización aplicada durante el ejercicio 2016 para la totalidad de los elementos del activo inmovilizado material ha sido de **796.927,88 euros** y en el ejercicio anterior **858.352,59 euros**.

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

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

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

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

Los costes del inmovilizado producidos en el seno de la propia empresa se valoran, por su coste de producción, compuesto por las materias primas valoradas a su precio de adquisición, los costes directos de las ampliaciones, modernización y mejoras, así como el % proporcional de los costes y gastos indirectos.

Las actualizaciones de valores practicadas al amparo de la LEY en el ejercicio, no existen en el Balance.

Las pérdidas de valor experimentadas por los elementos del inmovilizado material son corregidas mediante las cuentas de amortizaciones. Se dota anualmente en función de los años de vida útil según método lineal.

Si por alguna circunstancia, se observa una baja importante en el valor del bien a coste histórico y el valor de mercado en el momento de cierre del ejercicio, se realizará una estimación del importe recuperable del activo correspondiente para determinar el importe del deterioro necesario. Los cálculos del deterioro de estos elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada.

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

#### 4.3. Terrenos y construcciones de inversión

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

#### 4.4. Arrendamientos

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

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

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento., el activo se amortiza en el período más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

Los intereses derivados de la financiación de inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan a los resultados del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

#### 4.5. Permutas

En las operaciones de permuta de carácter comercial, el inmovilizado material recibido se valorará por el valor razonable del activo entregado, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último. Las diferencias de valoración que pudieran surgir al dar de baja el elemento entregado a cambio tendrán como contrapartida la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se considerará que una permuta tiene carácter comercial si la configuración (riesgo, calendario e importe) de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado; o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la empresa afectadas por la permuta, se ve modificado como consecuencia de la operación.

Además, es necesario que cualquiera de las diferencias surgidas por las anteriores causas, resulte significativa al compararla con el valor razonable de los activos intercambiados.

Se presumirá no comercial toda permuta de activos de la misma naturaleza y uso para la empresa.

Cuando la permuta no tenga carácter comercial o cuando no pueda obtenerse una estimación fiable del valor razonable de los elementos que intervienen en la operación, el inmovilizado material recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite, cuando esté disponible, del valor razonable del inmovilizado recibido si éste fuera menor.

#### 4.6. Instrumentos financieros

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

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

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

Por "coste amortizado", se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o en menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

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

Se reconocen en el resultado del período las dotaciones y retrocesiones de provisiones por deterioro del valor de los activos financieros por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo recuperables.

Inversiones a mantener hasta su vencimiento. Activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y con vencimiento fijo en los que la sociedad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su finalización. Tras su reconocimiento inicial, se valoran también a su coste amortizado.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados. Incluye la cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Figuran en el

balance de situación por su valor razonable y las fluctuaciones se registran en la cuenta de resultados.

Activos financieros mantenidos para negociar. Activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no son clasificados específicamente dentro de las categorías anteriores. Fundamentalmente corresponden a participaciones a corto plazo en el capital de sociedades.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Débitos y partidas a pagar. Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en

la liquidación o el reembolso y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se devengan.

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

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

Clasificación de deudas entre corriente y no corriente. En el balance de situación adjunto, las deudas se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como deudas corrientes aquéllas con vencimiento igual o anterior a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento posterior a dicho período.

En el caso de aquellos préstamos cuyo vencimiento sea a corto plazo, pero cuya refinanciación a largo plazo esté asegurada a discreción de la Sociedad, mediante pólizas de crédito disponibles a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.

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

Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/16	Saldo 31/12/15
25	Otras inversiones financieras a largo plazo	447.113,65	465.098,61
49	Deterioro de valor de créditos comerciales y provisiones a corto plazo	0,00	0,00
66	Gastos financieros	-166.846,35	-201.292,11
695	Dotación a la provisión por operaciones comerciales	0,00	0,00
76	Ingresos financieros	0,00	0,80
778	Ingresos excepcionales	18.621,33	51.738,75
7952	Exceso de provisiones	13.386,39	7.132,61
7954	Exceso de provisiones por operaciones comerciales	0,00	0,00

#### 4.7 Existencias

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

#### 4.8 Transacción en moneda extranjera

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

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

#### 4.9 Impuesto sobre beneficios

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

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados y diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles excepto del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

#### 4.10 Ingresos y gastos

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

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

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

#### 4.11 Provisiones y contingencias

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

#### 4.12 Elementos Patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

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

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

#### 4.13 Gastos de Personal

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

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

#### 4.14 Subvenciones, donaciones y legados

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

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

## 5.- INMOVILIZADO MATERIAL

El epígrafe de inmovilizado material comprende las siguientes partidas:

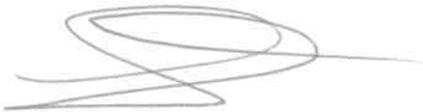
### EJERCICIO 2016

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

**EJERCICIO 2015**

Número Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/14	Entradas	Salidas Bajas	Saldo a 31/12/15
210	Terrenos y bienes naturales	3.605.911,90			3.605.911,90
211	Construcciones	8.688.002,03			8.688.002,03
212	Instalaciones técnicas	771.395,11			771.395,11
213	Maquinaria	5.639.237,46	14.791,63	195.810,31	5.458.218,78
214	Uillaje	232.338,35	24.662,60	3.007,27	253.993,68
215	Otras instalaciones	2.046.251,65			2.046.251,65
216	Mobiliario	337.783,95			337.783,95
217	Equipos para procesos de información	93.857,85	3.872,97	3.472,62	94.258,20
218	Elementos de transporte	285.488,30			285.488,30
219	Otro inmovilizado material	97.506,77	9.627,07		107.133,84
<b>TOTAL (A)</b>		<b>21.797.773,37</b>	<b>52.954,27</b>	<b>202.290,20</b>	<b>21.648.437,44</b>







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

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

**EJERCICIO 2016**

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

**EJERCICIO 2015**

Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/14	Dotación amortización			Saldo a 31/12/15
			Cuenta dotación	Importe dotación	Bajas	
2811	Construcciones	-1.623.470,54	6810000	-259.776,84		-1.883.247,38
2812	Instalaciones técnicas	-689.123,04	6810000	-47.771,91		-736.894,95
2813	Maquinaria	-4.390.236,11	6810000	-352.568,02	195.810,31	-4.546.993,82
2814	Ustillaje	-182.905,72	6810000	-16.960,64	38,53	-199.827,83
2815	Otras instalaciones	-1.511.673,42	6810000	-130.938,56		-1.642.611,98
2816	Mobiliario	-272.777,58	6810000	-28.371,07		-301.148,65
2817	Equipos para procesos de información	-86.344,49	6810000	-2.999,07	2.984,69	-86.358,87
2818	Elementos de transporte	-251.898,40	6810000	-12.940,99		-264.839,39
2819	Otro inmovilizado material	-93.207,31	6810000	-6.025,49		-99.232,80
<b>TOTAL (B)</b>		<b>-9.101.636,61</b>		<b>-858.352,59</b>	<b>198.833,53</b>	<b>-9.761.155,67</b>

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

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

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

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

Valor neto (A-B-C)	Saldo 31/12/16	Saldo 31/12/15
Inmovilizado material	11.239.443,44	11.887.281,77

- f) No existen otros inmovilizados materiales afectados por las pérdidas y reversiones por deterioro no detallados en el punto anterior.
- g) No se han producido compensaciones de terceros que se incluyan en el resultado del ejercicio por elementos de inmovilizado material cuyo valor se hubiera deteriorado, se hubieran perdido o se hubieran retirado.
- h) No existe inmovilizado material no afecto directamente a la explotación.
- i) Se mantiene el Préstamo con Garantía Hipotecaria sobre la finca sita en RIVAS VACIAMADRID calle Mariano Fortuny, nº 2, con la entidad BANKIA suscrito en fecha 30/06/2010 por importe principal de 1.200.000 euros y plazo de amortización de 144 meses, quedando a 31/12/2016 un importe de **595.891,00 euros** como pendiente de amortizar a fecha de cierre.
- j) La información de subvenciones relacionada con el inmovilizado material, se indica en el apartado 17 de la presente memoria.
- k) No existen otras circunstancias de carácter sustantivo que afecten a bienes del inmovilizado material tales como arrendamientos, seguros, litigios, embargos y situaciones análogas.
- l) Valor de los inmuebles diferenciando construcciones y terrenos:

2016	
Terrenos	3.605.911,90 €
Construcciones	8.688.002,03 €

2015	
Terrenos	3.605.911,90 €
Construcciones	8.688.002,03 €

- m) Los coeficientes de amortización porcentuales utilizados son:

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

## 6.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

La sociedad no ha realizado, ni tiene inversiones inmobiliarias.

## 7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

### 7.1. General

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

#### EJERCICIO 2016

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

#### EJERCICIO 2015

Número Cuenta	Denominación	Saldo a 31/12/14	Entradas	Bajas	Saldo a 31/12/15
201	Desarrollo	80.068,08			80.068,08
206	Aplicaciones informáticas	74.235,64	905,02	593,75	74.546,91
<b>TOTAL (A)</b>		<b>154.303,72 €</b>	<b>905,02 €</b>	<b>593,75 €</b>	<b>154.614,99 €</b>

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

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

- No existen bienes afectos a garantías y reversión, así como restricciones a la titularidad.
- La información en base a la amortización por clases de elementos, sería la siguiente:

### EJERCICIO 2016

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

### EJERCICIO 2015

Número Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/14	Dotación amortización		Bajas	Saldo 31/12/15
			Cuenta dotación	Importe dotación		
2801	Desarrollo	-80.068,08	6800000			-80.068,08
2806	Aplicaciones informáticas	-48.642,30	6800000	-5.816,60	159,43	-54.299,47
<b>TOTAL (B)</b>		<b>-128.710,38 €</b>		<b>-5.816,60 €</b>	<b>159,43</b>	<b>-134.367,55 €</b>

- c) No se han realizado cambios en los métodos de amortización.
- d) No se han adquirido elementos del inmovilizado intangible a empresas del grupo y asociadas.
- e) No se han producido inversiones en inmovilizado intangible situadas fuera del territorio español.
- f) No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio en relación al inmovilizado material.
- g) El importe del valor neto del inmovilizado intangible asciende a:



Valor neto (A-B-C)	Saldo 31/12/16	Saldo 31/12/15
Inmovilizado intangible	20.090,82	20.247,44

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

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

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

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

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

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

## 8.- ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

### 8.1. Arrendamientos financieros

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

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

	2016	2015
Importe financiado	2.998.572,96 €	2.998.572,96 €
Amortización Acumulada de capital	2.026.565,08 €	1.718.466,75 €
Pendiente de amortizar	972.007,88 €	1.280.106,21 €

Los activos reconocidos por clase de activo, diferenciando importe de la inversión a valor razonable, así como la cantidad pendiente de amortizar a corto y largo plazo y referida a la misma fecha, se muestran en la siguiente tabla (estos importes pueden variar en 2016 según se revise cada contrato por la variación del tipo de interés):

#### A 31 de diciembre de 2016:

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

**A 31 de diciembre de 2015:**

	Importe Adquisición	Corto Plazo	Largo Plazo
212- Instalaciones Técnicas	89.317,21 €	9.645,93 €	22.987,63 €
213- Maquinaria	2.107.057,33 €	218.386,90 €	666.752,25 €
214- Utillaje	7.600,50 €	904,80 €	2.295,77 €
215- Otras Instalaciones	773.400,62 €	77.097,63 €	273.104,62 €
216- Mobiliario	10.458,28 €	978,12 €	2.235,50 €
218. Elementos de Transporte	10.739,03 €	1.084,95 €	4.632,11 €
<b>Total</b>	<b>2.998.572,96 €</b>	<b>308.098,33 €</b>	<b>972.007,88 €</b>

Se han pagado cuotas de leasing con el siguiente desglose:

	2016	2015
Recuperación de coste	308.098,33 €	304.489,70 €
Carga Financiera	7.386,04 €	13.178,64 €
IVA	66.251,71 €	66.710,35 €
<b>Total Cuota</b>	<b>381.736,08 €</b>	<b>384.378,69 €</b>

Los pagos previstos durante el año 2017, aprobados en el PAIF 2017, donde ya no se van a realizar nuevas actuaciones, ascienden a las siguientes cantidades:

Recuperación de coste	311.242,35 €
Carga Financiera	4.481,19 €
IVA	66.301,94 €
<b>Total Cuota</b>	<b>382.025,48 €</b>

\* En el PAIF 2017 no está desglosado el IVA.

## 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 9.1- Categorías de activos financieros y pasivos financieros

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

#### a) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la sociedad tanto a largo como a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

**Activos financieros a largo plazo (importes en euros)**

CATEGORIAS		CLASES							
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		CREDITOS DERIVADOS OTROS		TOTAL	
		Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
	Activos a valor razonable con cambios en P y G								
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento								
	Préstamos y partidas a cobrar					449.815,96	465.805,92	449.815,96	465.805,92
	Activos disponibles para la venta								
	Derivados de cobertura								
	<b>TOTAL</b>					<b>449.815,96</b>	<b>465.805,92</b>	<b>449.815,96</b>	<b>465.805,92</b>

**Activos financieros a corto plazo (importes en euros)**

CATEGORIAS		CLASES							
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		CREDITOS DERIVADOS OTROS		TOTAL	
		Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
	Activos a valor razonable con cambios en P y G								
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento								
	Préstamos y partidas a cobrar					120.679,63	141.098,68	120.679,63	141.098,68
	Activos disponibles para la venta								
	Derivados de cobertura								
	<b>TOTAL</b>					<b>120.679,63</b>	<b>141.098,63</b>	<b>120.679,63</b>	<b>141.098,68</b>

## b) Pasivos financieros

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo y corto plazo, clasificados por categorías a 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

### *Pasivo financiero a largo plazo (importes en euros)*

CATEGORIAS	CLASES							
	DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO		OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES		DERIVADOS Y OTROS		TOTAL	
	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Débitos y partidas a pagar	2.228.766,59	2.818.151,70			264.236,20	312.294,82	2.493.002,79	3.130.446,52
Pasivos a valor razonable con cambios en P y G								
Otros								
<b>TOTAL</b>	<b>2.228.766,59</b>	<b>2.818.151,70</b>			<b>264.236,20</b>	<b>312.294,82</b>	<b>2.493.002,79</b>	<b>3.130.446,52</b>

### *Pasivo financiero a largo plazo (importes en euros)*

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

	Corto Plazo	De 2 a 5 años	Más de 5 años
BBVA	69.417,48 €	277.669,92 €	485.922,20 €
CAJA MADRID PRÉSTAMO HIPOTECARIO	103.891,22 €	435.250,73 €	56.889,31 €
CAJA MADRID ICO	104.285,72 €	312.857,16 €	-----

**Pasivo financiero a corto plazo (importes en euros)**

CATEGORÍAS	CLASES							
	DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO		OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES		DERIVADOS Y OTROS		TOTAL	
	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Débitos y partidas a pagar	588.836,77	589.560,38			434.718,84	459.500,38	1.023.555,61	1.049.060,76
Pasivos a valor razonable con cambios en P y G								
Otros								
<b>TOTAL</b>	<b>588.836,77</b>	<b>589.560,38</b>			<b>434.718,84</b>	<b>459.500,38</b>	<b>1.023.555,61</b>	<b>1.049.060,76</b>

**Pólizas de crédito:**

**(situación a 31/12/15)**

Entidades de crédito	Limite concedido	Dispuesto	Disponible
BBVA	300.000,00 €	5.614,34 €	294.385,66 €

**(situación a 31/12/16)**

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

## 9.2- Fondos propios

El movimiento habido en las cuentas de "Fondos Propios", durante el ejercicio 2016, ha sido el siguiente:

Denominación	Aumentos (+)	Saldo 31/12/15	Saldo 31/12/16
	Disminuciones (-)		
Capital		3.960.000,00 €	3.960.000,00 €
Prima de Emisión		0,00 €	0,00 €
Reservas legales y estatutarias	1.053,26 €	33.219,39 €	34.272,65 €
Otras Reservas	9.479,90 €	125.454,50 €	134.933,80 €
Acciones y participaciones propias		0,00 €	0,00 €
Resultados ejercicios anteriores		0,00 €	0,00 €
Otras aportaciones de socios		0,00 €	0,00 €
Resultado ejercicio	88.021,20	10.532,56 €	98.553,76 €
Dividendo a cuenta		0,00 €	0,00 €
Otros instrumentos de Patrimonio Neto		0,00 €	0,00 €
<b>TOTAL</b>	<b>98.554,36 €</b>	<b>4.129.206,45 €</b>	<b>4.227.760,21 €</b>

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

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

## 10.- EXISTENCIAS

La composición del saldo de existencias es la siguiente:

Detalle	2016	2015
Repuestos	61.651,69 €	91.610,14 €
Elementos y Conjuntos incorporables	113.015,53 €	41.527,61 €
Vestuario	61.718,69 €	55.878,60 €
Combustibles	3.891,11 €	15.979,45 €
Otros	4.863,22 €	4.927,08 €
<b>TOTAL</b>	<b>245.140,24 €</b>	<b>209.922,88 €</b>

### 11.- MONEDA EXTRANJERA

No existen activos en moneda distinta a la moneda funcional.

### 12.- SITUACIÓN FISCAL

#### 1. Impuesto sobre Sociedades

	<b>Ejercicio 2016</b>	<b>Ejercicio 2015</b>
Resultado Contable del ejercicio .....	98.553,76	10.532,56
Impuesto sobre Sociedades .....	299,26	31,17
B.I. Resultado Fiscal .....	98.254,50	10.563,73

#### **Activo con las Administraciones Públicas:**

	LARGO PLAZO Ejercicio 2016	LARGO PLAZO Ejercicio 2015	CORTO PLAZO Ejercicio 2016	CORTO PLAZO Ejercicio 2015
Hacienda Pública deudora por Conceptos Fiscales	0,00	0,00	0,00	0,00
Organismos de la Seguridad Social Deudores	0,00	0,00	11.900,12	11.900,12
Hacienda Pública Deudora por Subvenciones Concedidas	0,00	0,00	649.170,97	781.788,51
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>661.071,09</b>	<b>793.688,63</b>

#### **Pasivo con las Administraciones Públicas:**

	LARGO PLAZO Ejercicio 2016	LARGO PLAZO Ejercicio 2015	CORTO PLAZO Ejercicio 2016	CORTO PLAZO Ejercicio 2015
Hacienda Pública acreedora por IVA	0,00	0,00	28.366,35	30.039,83
Hacienda Pública acreedora por IRPF			319.201,32	279.772,41
Organismos de la Seguridad Social Acreedores	0,00	0,00	315.500,60	283.580,44
Pasivos por Impuesto Diferido	22.821,75	24.915,56	0,00	0,00
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	0,00	0,00	299,26	0,00
<b>Total</b>	<b>22.821,75</b>	<b>24.915,56</b>	<b>663.367,53</b>	<b>593.392,68</b>

### 13.- INGRESOS Y GASTOS

1. El desglose de las partidas 4.a) y 4.b) de la cuenta de pérdidas y ganancias, "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles", distinguiendo entre compras y variación de existencias, es el siguiente:

#### 4.a) Consumo de mercaderías

	<b>Ejercicio 2016</b>	<b>Ejercicio 2015</b>
- Nacionales .....		287.609,83 €
- Importaciones.....		0,00 €
<b>TOTAL .....</b>		<b>287.609,83 €</b>

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

	<b>Ejercicio 2016</b>	<b>Ejercicio 2015</b>
- Nacionales.....	669.927,85 €	399.570,18 €
- Importaciones.....	0,00 €	0,00 €
- Variación de existencia de mercaderías.....	-35.217,36 €	-23.018,25 €
<b>TOTAL .....</b>	<b>634.710,49 €</b>	<b>376.551,93 €</b>

En este ejercicio se ha decidido dejar de contabilizar en la cuenta 600 de compra de mercaderías porque efectivamente no se trataba de adquisiciones realizadas por la empresa para su venta sin transformación. Por tanto compras que en otros ejercicios se contabilizaban en la cuenta 600 han pasado a contabilizarse en el epígrafe de consumo de materias primas y otras materias consumibles, y en concreto en cuentas 602.

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

	<b>Ejercicio 2016</b>	<b>Ejercicio 2015</b>
- Seguridad Social a cargo de la empresa.....	2.958.400,79	2.767.604,25 €
- Otros gastos sociales.....	137.238,13	118.745,64 €
<b>TOTAL .....</b>	<b>3.095.638,92</b>	<b>2.886.349,89 €</b>

## 14.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

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

Cuenta	Denominación	Saldo 31/12/15	Aumen./Ampl.(+)	Saldo 31/12/16
			Bajas/Trans.(-)	
5290	Provisión a Corto plazo Retribuciones al personal	79.600,00 €	315.123,42 €	394.723,42 €
5291	Provisión a Corto plazo para impuestos	31.997,05 €	-31.997,05 €	0,00 €
<b>TOTAL</b>		<b>111.597,05 €</b>	<b>283.126,37 €</b>	<b>394.723,42 €</b>

El saldo a 31 de diciembre de 2016 de la partida de Provisión a Corto Plazo por Retribuciones al Personal, se ha visto incrementado notablemente en relación al ejercicio 2015, debido a la dotación de una provisión por importe de 394.723,42 euros, como consecuencia de las negociaciones activas a fecha de cierre para la firma del convenio colectivo de la empresa. Del saldo que existía a 31 de diciembre de 2015 en esta partida, 66.213,61 euros se aplicaron durante el ejercicio 2016, mientras que 13.386,39 euros se han contabilizado como exceso de provisión.

Efectivamente el convenio colectivo de la empresa tenía vigencia hasta el 31 de diciembre de 2015 y a fecha de cierre de las cuentas anuales y de elaboración de esta memoria se encuentra en proceso de negociación el nuevo convenio colectivo, pues, por razones que se explican en el Informe de Gestión, se han producido retraso sobre las fechas previstas que permitieran el cierre del acuerdo. El convenio tendrá, en algunos de sus puntos, efectos retroactivos a 1 de enero de 2016, por lo que el gasto en salarios de 2016 se verá afectado lo que ha motivado la dotación de la provisión a corto plazo correspondiente.

El saldo de la cuenta de Provisión a Corto Plazo para Impuestos a 31 de diciembre del año anterior se ha aplicado en su totalidad durante el ejercicio 2016.

## 15.- INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Rivamadrid tiene implantado un sistema integrado de gestión de Calidad y Medio Ambiente conforme al estándar de las normas UNE-EN-ISO 9001:2008 y UNE-EN-ISO 14001:2004, certificado con fecha inicial de 29 de octubre de 2009.

La auditoría interna de calidad y gestión medioambiental tuvo lugar los días 23 y 24 de mayo de 2016. Los días 13 y 14 de junio de 2016, tiene lugar la Auditoría externa de seguimiento con un equipo de auditores de la Cámara Certifica, superándose con éxito.

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

- la identificación y evaluación del cumplimiento de los requisitos legales de aplicación en el ámbito medioambiental (vertidos, contaminación atmosférica, suelo, residuos, consumos, etc.)

- la identificación y gestión de todos los residuos generados en el desarrollo de la actividad, de acuerdo a la legislación vigente,
- la identificación y evaluación de los aspectos ambientales de la empresa, distinguiendo los más significativos para establecer objetivos de control y reducción, en el caso de que ello sea posible,
- establecimiento de objetivos estratégicos de carácter medioambiental,
- seguimiento, medición y análisis de indicadores medioambientales y todo ello englobado desde el prisma de la búsqueda de la Mejora Continua.

Durante el año 2016, las acciones de mejora medioambiental han ido dirigidas hacia:

- Continuar con política de tratamientos fitosanitarios, alternativos a la pulverización química, mediante endoterapia y lucha biológica mediante suelta de predadores naturales de plagas, para reducir el impacto medioambiental de los tratamientos fitosanitarios por fumigación
- Puesta en marcha de un protocolo de control y seguimiento de consumo de agua en riegos y fuentes ornamentales
- Compra de pequeña maquinaria eléctrica que sustituye maquinaria con motor de gasolina de 2 tiempos
- Sustitución de iluminación por incandescencia por iluminación LED en fuentes ornamentales
- Sustitución de lámparas de fluorescencia lineal T5 y tubos fluorescentes por pantallas LED en garaje y exteriores de las instalaciones de la sede de la calle Mariano Fortuny
- Optimización de la potencia eléctrica contratada
- Instalación de variadores de frecuencia en los motores de climatización

Muchas de estas acciones están recogidas como propuestas en el informe de resultados de la Auditoría energética llevada a cabo en el 2016.

Este año, está previsto realizar una auditoría de recertificación conforme a la nueva versión de la nueva norma ISO 14000:2015, prevista para junio de 2017.

Las fechas para las próximas auditorías son:

- Auditoría interna ISO 9001 y 14001: mayo de 2017
- Auditoría externa ISO 9001 y 14001: 27, 28 y 29 de junio de 2017

## 16.- RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

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

Durante el ejercicio, el fondo ha disminuido en 17.984,96 euros, por las bajas en concepto de jubilación de personal. A 31 de diciembre el fondo asciende a 449.815,96 euros.

## 17.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El importe de las subvenciones a la explotación asciende a un valor de 16.074.816,64 euros, y deriva de la transferencia corriente realizada por el Ayuntamiento de Rivas-Vaciamadrid para la realización, como medio propio, de las actividades de explotación que ejecuta la empresa por orden de éste. Las subvenciones de capital transferido al resultado del ejercicio importan 357.380,81 euros.

## 18.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

Durante el ejercicio 2016 se han recibido subvenciones del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid detalladas en el epígrafe 17.

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

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

De conformidad con la resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, y en cumplimiento de la Ley 15/2010, de 5 de Julio, en su disposición transitoria segunda, sobre la información a incluir en la memoria de las cuentas anuales, la Sociedad refleja en los siguientes cuadros el periodo medio de pago a los proveedores, a la fecha de cierre del balance 2015 y 2016.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Días</b>	<b>Días</b>
Período medio de pago a proveedores	45,30	67,77
Ratio de operaciones pagadas	50,39	72,77
Ratio de operaciones pendientes de pago	9,77	31,65
	<b>Importe (euros)</b>	<b>Importe (euros)</b>
Total pagos realizados	2.505.601,34	2.710.478,04
Total pagos pendientes	358.626,74	374.695,88

Como se puede observar se produce una mejoría en el período medio de pago a proveedores en los datos presentados pasando de 67,77 a 45,30 días de período de pago.

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

<b>ratio operaciones pagadas</b>	<b>2016</b>	
	<b>Dato trimestre</b>	<b>Acumulado</b>
primer trimestre	61,19	61,19
segundo trimestre	64,80	63,44
tercer trimestre	54,21	59,66
cuarto trimestre	24,74	50,39



Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a circular stamp with the word 'Ecológico' and several illegible signatures.

## 20.- OTRA INFORMACIÓN

1. La plantilla media de la empresa durante el ejercicio 2016 ha sido de 478,33 y durante el 2015 ha sido de 481,58. A 31 de diciembre de 2016 la plantilla ha sido de 495 distribuido en 246 hombres y 249 mujeres y a 31 de diciembre de 2015 la plantilla ha sido de 470 distribuido en 251 hombres y 219 mujeres.

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

<b>TOTALES</b>	<b>246</b>	<b>249</b>
<b>TOTAL</b>	<b>495</b>	

CATEGORIAS 2015		
	HOMBRES	MUJERES
ADMINISTRATIVO	0	1
ALMACENERO	1	0
AUX. ADMINISTRATIVO	2	2
AUX. JARDINERO	38	19
CONDUCTOR 1ª	23	0
CONDUCTOR 2ª	24	3
CRISTALERO	6	0
DIRECTOR	2	2
DIRECTOR DE COORDINACIÓN	1	0
GERENTE	0	1
ENCARGADO	10	1
ENCARGADO GRAL COMPRAS.	0	1
ENCARGADO GRAL.	4	2
ENCARGADO GRUPO	0	1
ESPECIALISTA	3	0
JARDINERO	40	9
JEFE ADMINISTRACIÓN	0	1
JEFE PERSONAL	0	0
JEFE SERVICIO	5	0
LIMPIADOR/A	10	134
MECÁNICO	6	0
OFICIAL ADMINISTRATIVO	0	3
OFICIAL INSTALADOR RIEGO	2	0
OFICIAL JARDINERO	13	1
PEÓN JARDINERO	0	2
PEÓN LV	45	27
PEÓN LAVADERO	0	0
PEÓN PUNTO LIMPIO	0	0
PEÓN RSU	5	0
PEÓN-OPER. MANTEN.	9	1
RESP. EQUIPO	0	6
TECNICO AYUDANTE	1	0
TECNICO CONTABLE	0	1
TÉCNICO DIPLOMADO	1	1

<b>TOTALES</b>	<b>251</b>	<b>219</b>
<b>TOTAL</b>	<b>470</b>	

AÑO 2016	MEDIA	EQUIV.JORNADA
SERVICIO	ANUAL	MEDIA

Administración	24,83	23,59
Edificios	143,47	104,92
LE-Deportes	21,64	17,13
L. Viaria	100,42	86,24
P y J	146,19	138,57
Mancomunidades	0	0
Taller	15,89	14,38
RSU	25,88	20,76

<b>TOTAL</b>	<b>478,33</b>	<b>405,59</b>
--------------	---------------	---------------

AÑO 2015	MEDIA	EQUIV.JORNADA
SERVICIO	ANUAL	MEDIA

Administración	20,25	20,22
Edificios	139,24	105,58
LE-Deportes	24,26	27,04
L. Viaria	104,82	88,93
P y J	151,58	142,98
Mancomunidades	0	0
Taller	14,75	13,22
RSU	26,68	20,28

<b>TOTAL</b>	<b>481,58</b>	<b>418,25</b>
--------------	---------------	---------------

2. El importe por honorarios de servicios profesionales ha sido de 36.246,18 euros en 2016 y 38.740,17 euros en 2015 con el siguiente desglose:

- En concepto de auditoría de cuentas 7.170,00 euros en 2016 y 6.950,00 euros en 2015.
- En concepto asesoramiento fiscal 12.073,50 euros en 2016 y 12.591,83 euros en 2015.
- En otros servicios profesionales (Full Audit, Noray, notarías, etc.) 17.002,68 euros en 2016 y euros 18.448,34 en 2015.

3. El importe de las dietas por asistencia a las reuniones de los órganos de la sociedad, arroja un saldo total de 9.477,15 euros brutos en 2016 y 14.100,15 euros en 2015.

4. Como punto fuerte en materia de prevención de riesgos laborales durante el año 2016 hay que destacar la impartición de la formación específica del puesto de trabajo a todos los trabajadores de los diferentes servicios de Rivamadrid.

Otra de las acciones importantes desarrollados durante el 2016, ha sido el enfoque de los riesgos psicosociales incidiendo principalmente en la formación a trabajadores, mandos intermedios y dirección, para que las pautas de actuación lleguen a todos los niveles y la prevención de sus efectos sea más efectiva.

Se establecen nuevos objetivos anuales, enfocados a la mejora continua del sistema de gestión de la prevención, implicando a todos los servicios y niveles de la organización.

De la misma manera se realiza un seguimiento periódico de los indicadores que en materia de seguridad y salud son clave para el control de los puntos fundamentales en esta materia.

Se realiza de nuevo durante el mes de mayo la auditoria externa de seguimiento del sistema de gestión de la prevención conforme a la norma OHSAS 18001:2007, durante el cual se establecen tres No Conformidades, quedando estas resueltas en un breve espacio de tiempo.

De la misma manera en diciembre se lleva a cabo la auditoria interna del sistema de gestión, acabando el proceso sin No Conformidades.

Durante los meses de enero y febrero se realizan, como se hace anualmente, un total de 351 reconocimientos médicos periódicos conforme a lo establecido en los protocolos médicos de vigilancia de la salud en los diferentes puestos de trabajo.

Además, se han realizado 23 reconocimientos iniciales, 3 reconocimientos por cambio de puesto de trabajo, 1 reconocimiento a trabajadores especialmente sensibles y 12 reconocimientos tras ausencia prolongada por motivos de salud.

Rivas Vaciamadrid a 30 de marzo de 2017.

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



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



~~6~~ 6

**INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016**

**RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A.**



A collection of handwritten signatures in black ink, scattered across the bottom of the page. The signatures vary in style, with some being highly stylized and others more legible.



## ÍNDICE DEL INFORME DE GESTIÓN

**Páginas**

<b>I EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD</b>	<b>7</b>
<b>II INFORME DE GESTIÓN ECONÓMICA</b>	<b>13</b>
a. Balance de Pérdidas y Ganancias.	13
b. Estado de flujos de efectivo	20
c. El Balance de situación de Rivamadrid	21
1. Respecto al Activo	21
2. Respecto al Pasivo y Neto	26
<b>III ANÁLISIS PATRIMONIAL, FINANCIERO Y ECONÓMICO</b>	<b>30</b>
a. Análisis Patrimonial	30
b. Análisis financiero a corto plazo	32
c. Análisis financiero a largo plazo	33
d. Análisis económico	38
<b>IV PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES</b>	<b>39</b>
<b>V EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA EMPRESA RIVAS VACIAMADRID EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS S. A.</b>	<b>40</b>
<b>VI ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS ANTES DEL CIERRE DEL EJERCICIO.</b>	<b>41</b>
<b>VII INFORMES SOBRE LAS ACTIVIDADES EN I+D+I Y MEDIO AMBIENTALES.</b>	<b>44</b>
<b>VIII ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO.</b>	<b>45</b>
<b>IX ACCIONES PROPIAS.</b>	<b>45</b>



## INFORME DE GESTIÓN

### CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

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

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

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

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

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

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

El informe de gestión es el recuento escrito de la administración de Rivas Vaciamadrid E. M. de S. S. A., sobre la forma cómo llevó a cabo su gestión durante el periodo del ejercicio económico del 2016 y las medidas que recomienda al máximo órgano social (Junta general de accionistas) para que sean adoptadas por éste. Representa la exposición fiel sobre la evolución de los negocios, situación jurídica, económica y administrativa de la sociedad.

Este informe refleja la filosofía de explicación de la estrategia de la Empresa, trazando el marco en que puedan ser leídas y comprendidas las cuentas anuales. El informe de gestión ofrece a los administradores la oportunidad de reflejar la evolución de los negocios y las perspectivas de futuro de la Empresa. Se pone a disposición de la Junta General para que sea aprobado o no en su reunión ordinaria.



5





## I EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD.

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

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

El PAIF de la empresa fue formulado en Consejo de Administración el 21 de diciembre 2015 y aprobado en sesión extraordinaria de Junta General el día 22 de diciembre de 2016. El PAIF se integró en el presupuesto 2016 del Ayuntamiento de Rivas-Vaciamadrid con su aprobación inicial, en sesión Ordinaria del Pleno del 17 de marzo de 2016, y definitiva en sesión Ordinaria del Pleno de 28 de abril.

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

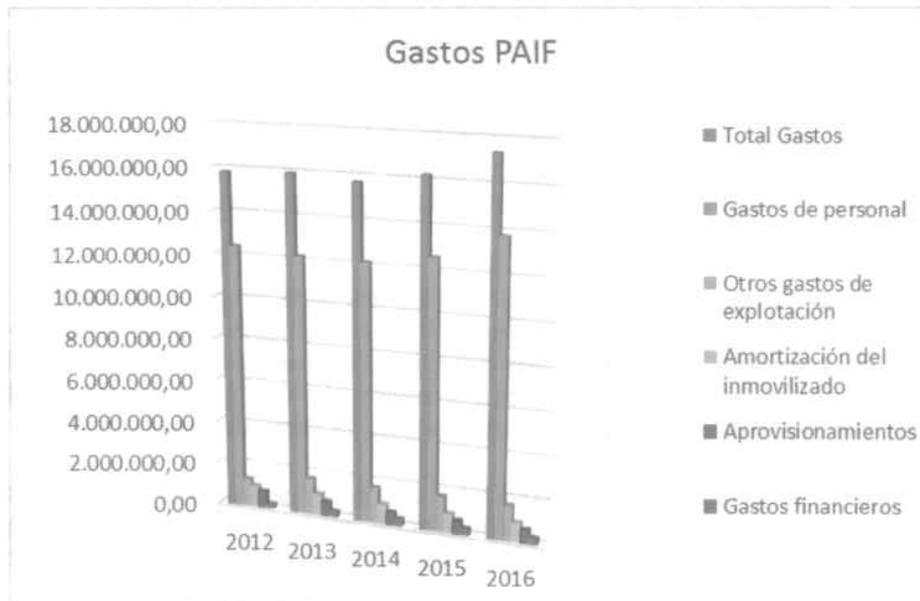
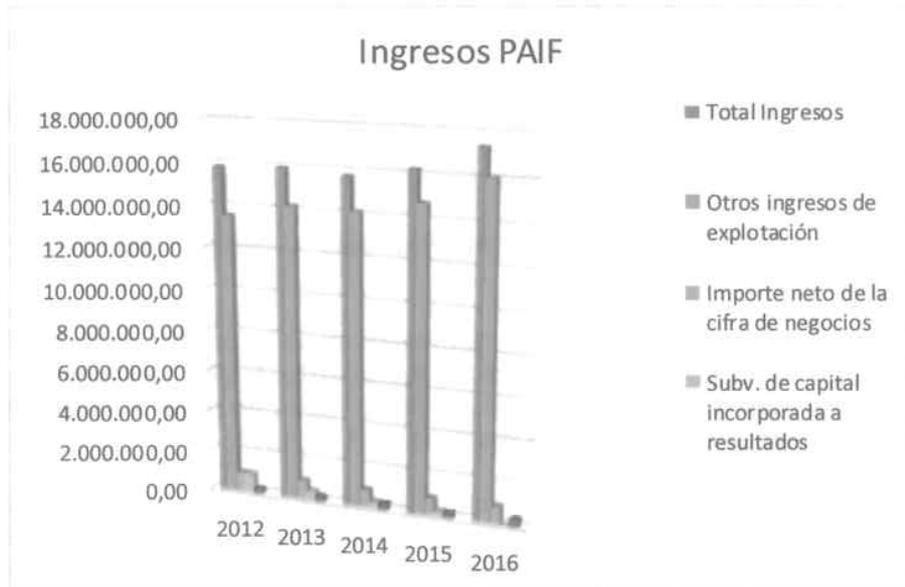
En los últimos ejercicios, Rivamadrid se ha visto obligada a realizar los mismos trabajos que venía realizando pero con un coste inferior, objetivo que ha sido posible alcanzar gracias al esfuerzo de todo el personal de la plantilla de esta, agentes sociales y dirección de la misma. Las reducciones obtenidas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

El personal de la empresa es consciente de que estamos en una dura situación económica, por lo que ha colaborado estrechamente con la dirección, entendiendo los planteamientos de ésta cuando realizaba sus propuestas de reducción y contención del gasto, plasmadas en gran medida en el Convenio Colectivo vigente de 2012 a 2015. Circunstancia fácilmente comprobable a la vista del cuadro y los gráficos adjuntos, donde se aprecia una sustancial reducción en el importe de las partidas de gasto desde el año 2012.

Dado que perdura el contexto general de crisis económica, el presupuesto para el año 2016 continuó en esa senda de austeridad, y en él se contemplaba la congelación de todas las partidas presupuestarias del presupuesto de 2015, a excepción de la partida de gastos de personal que venía condicionada por la aplicación del Convenio Colectivo de la empresa.

En el cuadro podemos comprobar que el presupuesto de 2015 es inferior al del año 2011, al considerar que desde 2014 se asumió en anualidad completa el pago de la tasa de vertedero a la Mancomunidad del Este, así como la gestión y facturación de los Sistemas Integrados de Gestión de Residuos. Esta actividad se venía desempeñando hasta entonces directamente por el Ayuntamiento, que por tanto trasladó tanto los ingresos como los gastos a Rivamadrid (600.000 euros en 2015). En el ejercicio 2016 se produce un incremento del presupuesto por primera vez, y, como se explicará más adelante, se debe al incremento de los gastos de personal.

	PAIF 2012	PAIF 2013	PAIF 2014	PAIF 2015	PAIF 2016
GASTOS=INGRESOS	15.802.872,86	15.917.698,02	15.717.892,94	16.211.274,77	17.359.816,65



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

En el gráfico de los **Gastos del PAIF** se observa como el apartado de personal fue uno de los primeros conceptos de gasto que vio disminuir su previsión, siendo en 2014 el menor de la serie. En 2015 creció por primera vez debido a la presupuestación de un mínimo incremento de efectivos por imperiosas necesidades

*[Handwritten signatures and stamps]*

en Taller, Parques y Jardines y Limpieza de Edificios. En el año 2016 el crecimiento es consecuencia de la aplicación del convenio colectivo.

Efectivamente, el artículo 27 del convenio decía que "transitoriamente, desde el 1 de enero de 2013, y durante la vigencia del presente convenio, se devengarán nuevos trienios pero no se cobrarán, comenzándose de nuevo a cobrar todos los trienios a partir del 1 de enero de 2016".

Pues bien esta medida, junto con la recuperación del 50% de la paga extraordinaria de 2012, que no se hizo efectiva ese año por normativa emitida por el gobierno de la nación, y que se presupuestó abonar en 2016, explican, por sí solas, el incremento del PAIF de 2016.

En el cuadro correspondiente a los **Ingresos del PAIF** se observa que el apartado de **Otros ingresos de explotación**, en donde están incluidos los ingresos en concepto de subvenciones de explotación, se acompaña a la evolución de los gastos, señalando que incorpora en este apartado la cantidad necesaria para costear la tasa de vertedero, que se presupuestó en 600.000,00 euros en este ejercicio así como 583.389,63 euros para la devolución de operaciones de financiación de inmovilizado. Estas dos últimas partidas se incorporan totalmente a la subvención de explotación a partir del ejercicio 2014.

Es de destacar el gasto presupuestado en la empresa en estos años de comparación se ha incrementado como consecuencia del coste de la tasa de vertedero, la consolidación del taller propio de la empresa, el mantenimiento de las fuentes ornamentales, el servicio de bicinrivas o la limpieza de pintadas en fachadas, servicios que todos ellos superan el gasto de un millón de euros anual y que ha ido asumiendo la empresa en sucesivos ejercicios. A pesar de ello el gasto en 2015 era inferior al de 2011.

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

	Gastos 2012	Gastos 2013	Gastos 2014	Gastos 2015	Gastos 2016
<b>Total Gastos</b>	<b>15.802.872,86</b>	<b>15.917.698,02</b>	<b>15.717.892,94</b>	<b>16.211.274,77</b>	<b>17.359.816,65</b>
Gastos de personal	12.425.163,08	12.178.014,56	12.132.629,22	12.619.823,78	13.768.365,66
Otros gastos de explotación	1.320.414,58	1.730.284,19	1.706.964,83	1.707.059,77	1.707.059,77
Amortización del inmovilizado	1.023.478,42	1.029.796,50	950.215,36	918.057,24	918.057,24
Aprovisionamientos	803.312,62	714.864,22	598.964,09	648.843,98	648.843,98
Gastos financieros	230.504,16	264.738,55	329.119,44	317.490,00	317.490,00
	<b>Ingresos 2012</b>	<b>Ingresos 2013</b>	<b>Ingresos 2014</b>	<b>Ingresos 2015</b>	<b>Ingresos 2016</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>15.802.872,86</b>	<b>15.917.698,02</b>	<b>15.717.892,94</b>	<b>16.211.274,77</b>	<b>17.359.816,65</b>
Otros ingresos de explotación	13.588.897,80	14.210.419,17	14.150.332,21	14.749.865,23	16.074.816,65
Importe neto de la cifra de negocios	998.666,40	968.020,00	898.610,97	900.000,00	900.000,00
Subv. de capital incorporada a resultados	972.304,50	474.520,30	339.830,32	296.419,54	0,00
Ingresos financieros	243.004,16	264.738,55	329.119,44	264.990,00	385.000,00



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

Veamos, a continuación, las principales variaciones en los diferentes conceptos de ingresos y gastos, relacionando lo efectivamente conseguido en relación a lo presupuestado en el PAIF 2016:

### Respecto a Ingresos

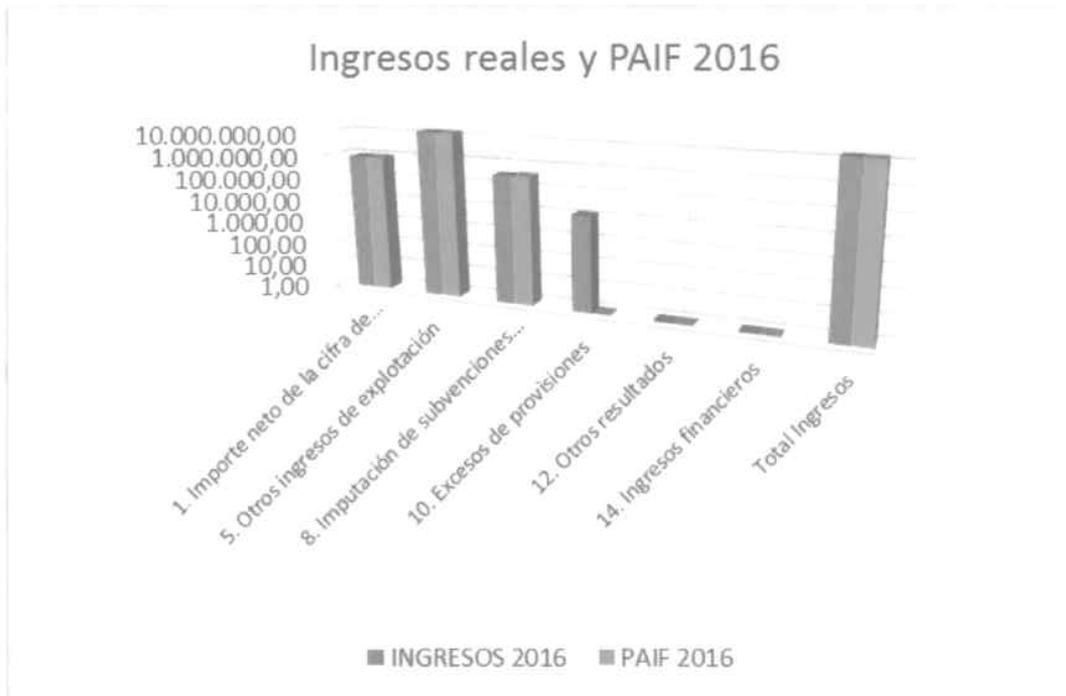
	INGRESOS 2016	PAIF 2016	Ingresos 2016 - PAIF 2016	% VARIACIÓN
1. Importe neto de la cifra de negocios	872.638,40	900.000,00	-27.361,60	-3,04%
5. Otros ingresos de explotación	16.099.743,92	16.074.816,65	24.927,27	0,16%
8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	357.380,81	385.000,00	-27.619,19	-7,17%
10. Excesos de provisiones	13.386,39	0,00	13.386,39	
12. Otros resultados	-2.230,24	0,00	-2.230,24	
14. Ingresos financieros	0,00	0,00	0,00	
<b>Total Ingresos</b>	<b>17.340.919,28</b>	<b>17.359.816,65</b>	<b>-18.897,37</b>	<b>-0,11%</b>

En el punto **1. Importe neto de la cifra de negocio** existe una diferencia entre el ingreso previsto en el **PAIF 2016** y el resultado del ejercicio de **-27.361,60 €**, pues aunque se incrementaron estos ingresos con respecto al ejercicio anterior en torno a siete mil euros, no se pudo alcanzar el ambicioso objetivo propuesto, debido, en parte, a que continúa el estancamiento de la actividad económica que produce reducción del negocio entre empresas y particulares.

Por otra parte se produce un incremento de ingresos sobre lo presupuestado en el apartado de **Otros ingresos de explotación (24.927,27 €)**. Aquí es donde se contabilizan las subvenciones percibidas.

En el punto **8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero se produce una disminución de -27.619,19 €** consecuencia del ritmo de amortizaciones de la empresa, y las transferencias de capital recibidas en los últimos ejercicios.

El **Exceso de provisiones (13.386,39 €)** y **Otros resultados (-2.230,24 €)**, son consecuencia de actuaciones derivadas de la gestión ordinaria de la empresa, por provisiones dotadas en el área de recursos humanos que no se han ejecutado (ayuda social, por ejemplo) y en otros resultados hay partidas positivas y negativas derivadas de gastos contabilizados y finalmente no facturados en su totalidad o la devolución de una parte de una subvención reclamada por la Comunidad de Madrid.



### Respecto a gastos

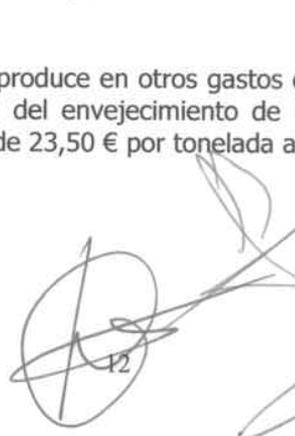
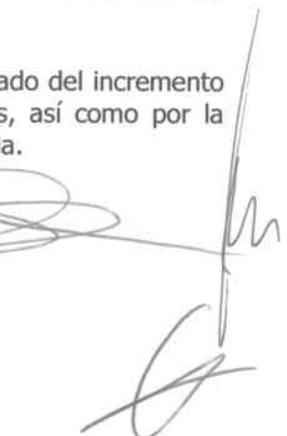
	GASTO 2016	PAIF 2016	Gasto 2016 - PAIF 2016	% VARIACIÓN
2. Aprovisionamientos	634.710,49	648.843,98	-14.133,49	-2,18%
3. Gastos de personal	13.669.794,41	13.768.365,66	-98.571,25	-0,72%
4. Otros gastos de explotación	1.967.569,38	1.707.059,77	260.509,61	15,26%
5. Amortización del inmovilizado	803.145,63	918.057,24	-114.911,61	-12,52%
8. Gastos financieros	166.846,35	317.490,00	-150.643,65	-47,45%
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00	0,00	0,00	
<b>Total Gastos</b>	<b>17.242.066,26</b>	<b>17.359.816,65</b>	<b>-117.750,39</b>	<b>-0,68%</b>

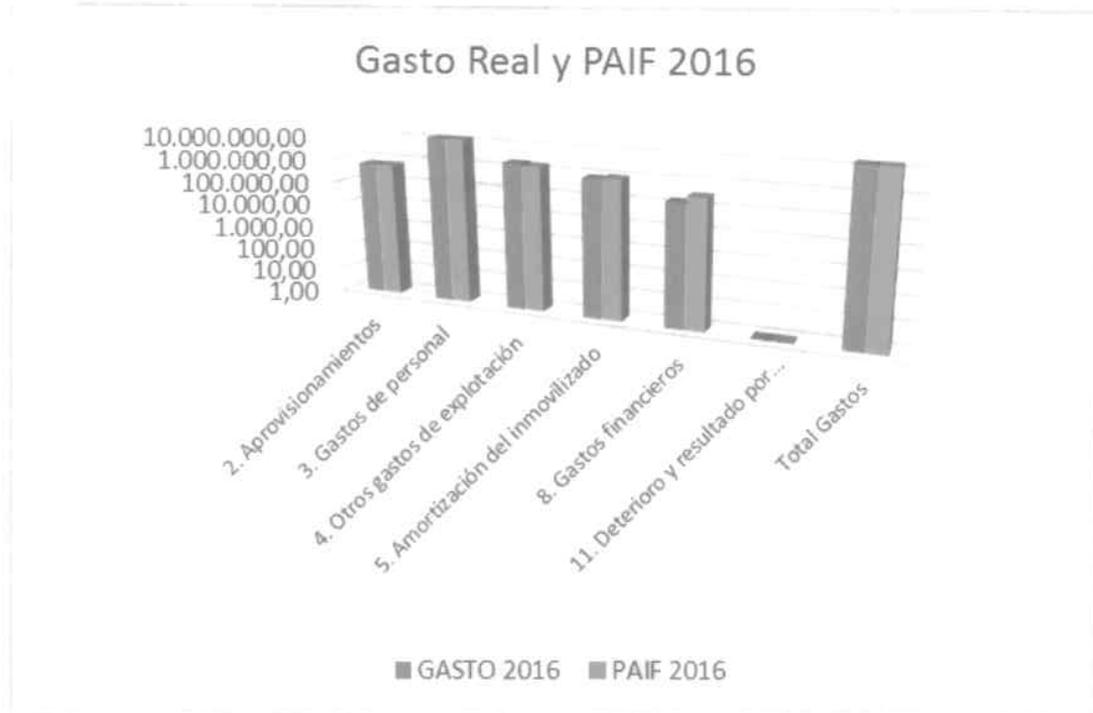
Es importante señalar que en el apartado de gastos se aprobó congelar la dotación presupuestaria respecto a la de 2015 de todos los componentes del gasto salvo el gasto de personal. Más adelante podremos comprobar cómo evoluciona el gasto comparativamente en los últimos ejercicios.

La principal reducción del gasto sobre lo planificado se produce en los gastos financieros como consecuencia de la evolución de los tipos de interés y de la mejora de las condiciones en el cobro de la mensualidad del Ayuntamiento a través de confirming.

El incremento del gasto más importante se produce en otros gastos de explotación derivado del incremento de los gastos de taller como consecuencia del envejecimiento de la flota de vehículos, así como por la variación de la tasa de vertedero, que pasa de 23,50 € por tonelada a 24.50 € por tonelada.

   
Ecológico



## II INFORME DE GESTIÓN ECONÓMICA.

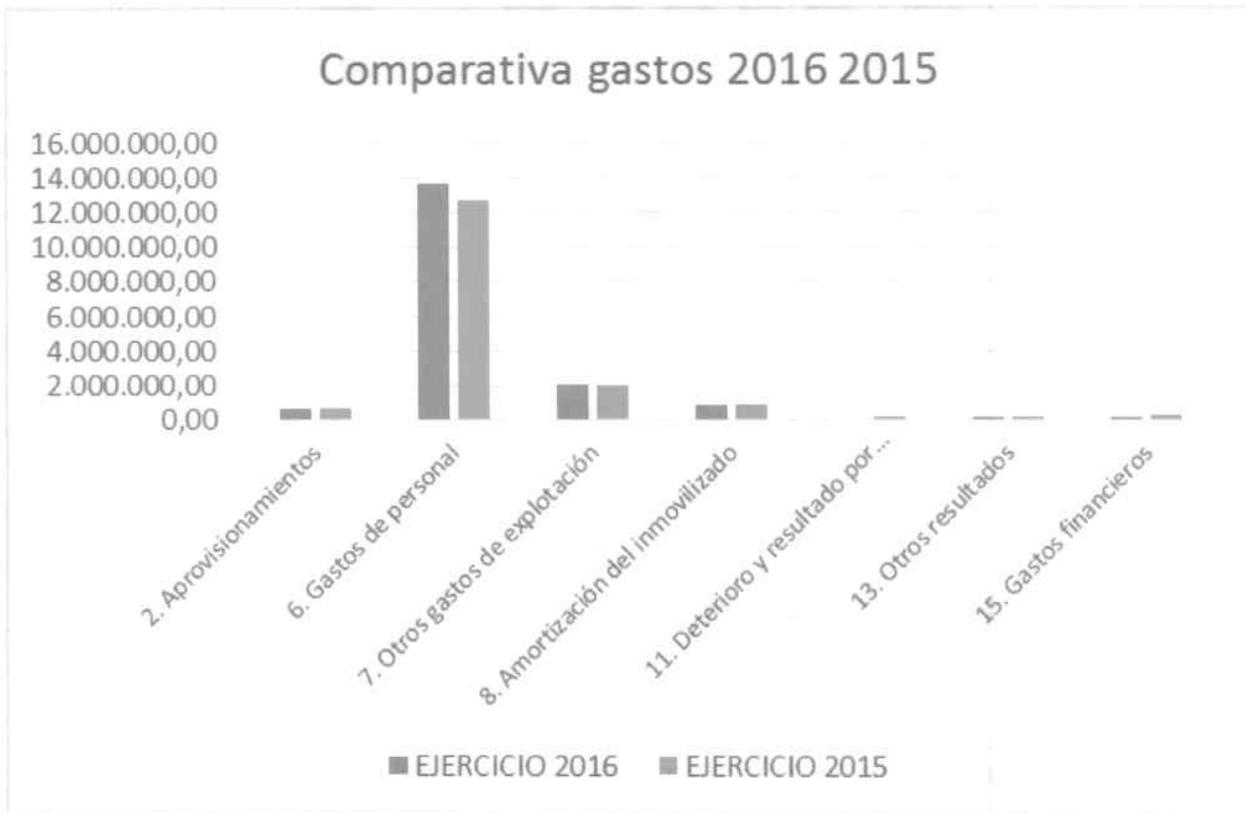
Según establece el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital "los administradores de la sociedad están obligados a formular, en el plazo máximo de tres meses contados a partir del cierre del ejercicio social, las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación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

Los datos económicos que comparan los ejercicios 2016 y 2015, presentan la información siguiente:

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

#### o Respecto a los apartados de gasto:

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
2. Aprovisionamientos	634.710,49	664.161,76	-29.451,27	-4,43%
6. Gastos de personal	13.669.794,41	12.667.577,14	1.002.217,27	7,91%
7. Otros gastos de explotación	1.967.569,38	1.909.220,42	58.348,96	3,06%
8. Amortización del inmovilizado	803.145,63	864.169,19	-61.023,56	-7,06%
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00	1.328,73	-1.328,73	
13. Otros resultados	20.851,57	1.904,83	18.946,74	994,67%
15. Gastos financieros	166.846,35	201.292,11	-34.445,76	-17,11%



Veamos, a continuación las variaciones más significativas.

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
2. Aprovisionamientos	634.710,49	664.161,76	-29.451,27	-4,43%
a) Consumo de mercaderías	0,00	287.609,83	-287.609,83	-100,00%
600. Compras de mercaderías	0,00	287.609,83	-287.609,83	-100,00%
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	634.710,49	376.551,93	258.158,56	68,56%
602. Compras de otros aprovisionamientos	669.927,85	399.570,18	270.357,67	67,66%
611. Variación de existencias de materias primas	-77.264,15	-9.407,01	-67.857,14	721,35%
612. Variación de existencias de otros aprovisionamientos	42.046,79	-13.611,24	55.658,03	-408,91%

El consumo en aprovisionamientos se reduce en relación con el ejercicio anterior en un 4,43%, casi 30.000 euros. Aunque se produce un importante incremento de gasto en los servicios de jardinería y limpieza de edificios, éste se ve de sobra compensado por la disminución del precio del combustible y el paso de biodiesel a gasoil.

Por otras parte, tal y como se explica en la Memoria, en este ejercicio se ha decidido dejar de contabilizar en la cuenta 600 de compra de mercaderías porque efectivamente no se trataba de adquisiciones realizadas por la empresa para su venta sin transformación. Por tanto compras que en otros ejercicios se contabilizaban en la cuenta 600 han pasado a contabilizarse en el epígrafe de consumo de materias primas y otras materias consumibles, y en concreto en cuentas 602.

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>13.669.794,41</b>	<b>12.667.577,14</b>	<b>1.002.217,27</b>	<b>7,91%</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	10.574.155,49	9.781.227,25	792.928,24	8,11%
640. Sueldos y salarios	10.551.116,29	9.745.397,44	805.718,85	8,27%
641. Indemnizaciones	23.039,20	35.829,81	-12.790,61	-35,70%
b) Cargas sociales	3.095.638,92	2.886.349,89	209.289,03	7,25%
642. Seguridad social a cargo de la empresa	2.958.400,79	2.767.604,25	190.796,54	6,89%
649. Otros gastos sociales	137.238,13	118.745,64	18.492,49	15,57%

Los gastos de personal de la empresa se incrementan respecto al ejercicio anterior en un millón de euros, incremento que se explica por la finalización del convenio colectivo vigente hasta el 31 de diciembre de 2015 y la provisión dotada como consecuencia de la aplicación del nuevo convenio, que se encuentra en fase de negociación pero que tendrá efectos en algunos de sus apartados desde el 1 de enero de 2016.

Efectivamente en el año 2016 se actualizó la tabla salarial con una subida del 0,5% tal y como comprometía el artículo 26 (revisión salarial) del convenio. Igualmente, y como se explicaba anteriormente, el artículo 27 (antigüedad) hace que en 2016 se comience a cobrar los nuevos trienios devengados en la vigencia del convenio y que no se abonaban, lo que supone que prácticamente toda la plantilla tenga un trienio más. Estas medidas suponen un incremento de costes de unos 65 mil y 435 mil euros.

Por otra parte el Ayuntamiento de Rivas-Vaciamadrid acordó en Junta de Gobierno Local de 27 de enero del corriente, el encargo de **Encomienda de Gestión del Servicio de Vivienda**. Literalmente el apartado SEGUNDO dice "que la citada encomienda a la EMS lleva aparejados unos costes de **171.060,89** euros anuales para el ejercicio 2016, que se abonarán a la EMS por parte del Ayuntamiento previa consignación en el presupuesto municipal para el ejercicio 2016." Pues bien, el coste real en gastos de personal soportados en este ejercicio por este concepto ha sido de casi 160 mil euros.

La suma de esas tres cantidades (65 mil, 435 mil y 160 mil) junto con la provisión dotada como consecuencia del convenio en trámite de negociación explican totalmente el incremento del gasto.



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page. One stamp includes the number '15' and the word 'Ecológico'.

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>1.967.569,38</b>	<b>1.909.220,42</b>	<b>58.348,96</b>	<b>3,06%</b>
<b>a) Servicios exteriores</b>	<b>1.583.353,73</b>	<b>1.517.042,35</b>	<b>66.311,38</b>	<b>4,37%</b>
621. Arrendamientos y cánones	27.568,95	16.449,87	11.119,08	67,59%
622. Reparaciones y conservación	442.659,14	398.392,71	44.266,43	11,11%
623. Servicios de profesionales independientes	36.246,18	38.740,17	-2.493,99	-6,44%
624. Transportes	92,43	355,35	-262,92	-73,99%
625. Primas de seguros	68.859,56	67.903,04	956,52	1,41%
626. Servicios bancarios y similares	2.657,91	5.095,27	-2.437,36	-47,84%
627. Publicidad, propaganda y relaciones públicas	16.663,76	6.926,00	9.737,76	140,60%
628. Suministros	199.168,51	197.534,21	1.634,30	0,83%
629. Otros servicios	789.437,29	785.645,73	3.791,56	0,48%
<b>b) Tributos</b>	<b>384.215,65</b>	<b>392.178,07</b>	<b>-7.962,42</b>	<b>-2,03%</b>
631. Otros tributos	10.699,64	25.419,27	-14.719,63	-57,91%
6341. Ajustes negativos en IVA de activo corriente	373.516,01	366.758,80	6.757,21	1,84%

El incremento en otros gastos de explotación se concentra en dos partidas:

Se incrementa el coste de la subcuenta **621 Arrendamientos** dado que se han realizado contratos de "renting" para la adquisición de maquinaria en limpieza de edificios y para el software de gestión del área económica.

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

Se produce un incremento en la subcuenta **627 de Publicidad, propaganda y relaciones públicas** por el incremento del gasto en la financiación del equipo de fútbol de trabajadores de la empresa que participa en la liga municipal y por la edición de unos cuentos educativos para niños.

Por otra parte, a pesar de haberse incrementado la tasa de vertedero hemos sido capaces de soportar ese efecto precio mediante la búsqueda de alternativas para la gestión de residuos contratando con una empresa la gestión de restos de poda y escombros, entre otros, que nos ha permitido obtener un precio más económico en esos residuos y reducir el número de viajes al vertedero de Alcalá.

En cuanto a la disminución de **Tributos**, deriva de la consecuencia del incremento de la partida de IVA soportado que no podemos recuperar al estar sometidos a la regla de la prorrata. Al haber aumentado el total de gastos por aprovisionamientos y por otros gastos y en función del IVA soportado en cada caso, se incrementa esta partida. Pero por otra parte se produce una disminución en Otros tributos pues en el año 2015 se tuvo que dotar una provisión como consecuencia de un aplazamiento de deuda tributaria de la Comunidad Autónoma de Madrid derivada del ITPyAJD.

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



Ecológico



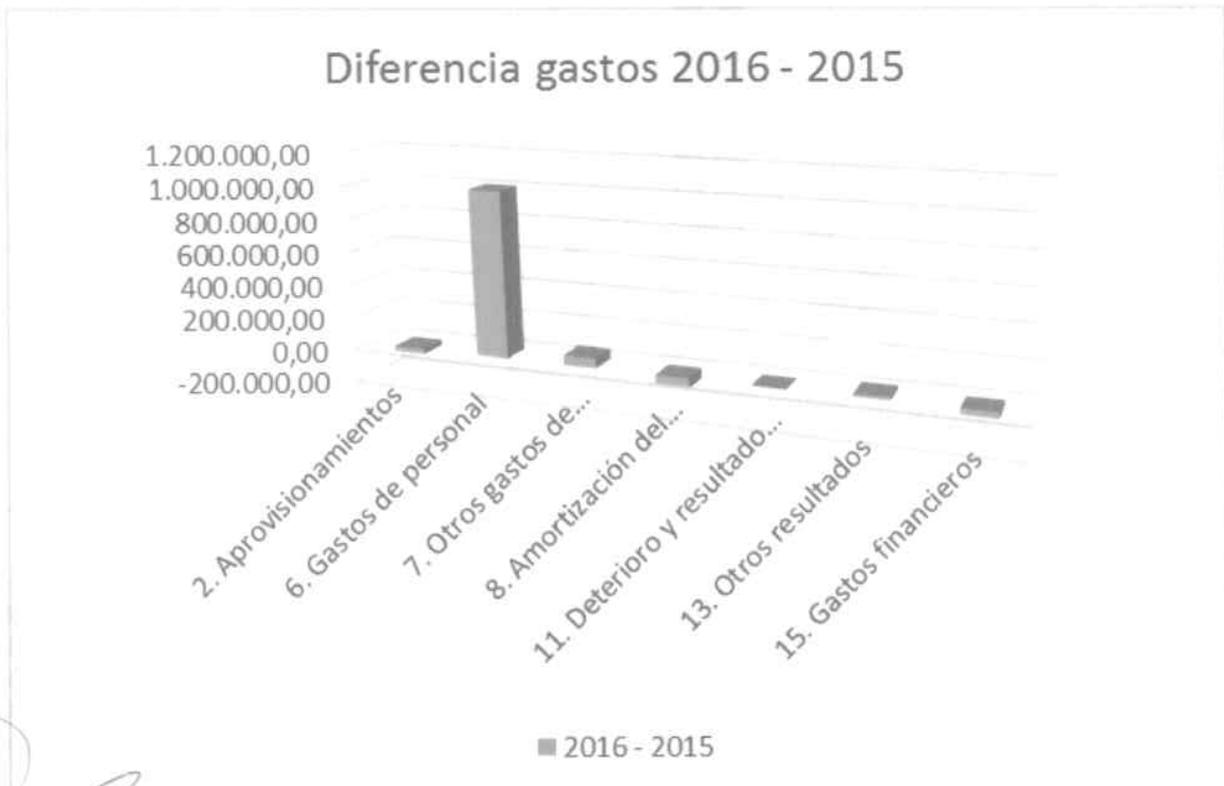
16

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
8. Amortización del inm ovilizado	803.145,63	864.169,19 <sup>F</sup>	-61.023,56	-7,06%
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inm ovilizado	0,00	1.328,73 <sup>F</sup>	-1.328,73	
13. Otros resultados	20.851,57	1.904,83 <sup>F</sup>	18.946,74	994,67%
15. Gastos financieros	166.846,35	201.292,11	-34.445,76	-17,11%

Las amortizaciones disminuyen en algo más de 60 mil euros como consecuencia de la congelación de inversiones de los últimos años, que no nos están permitiendo reponer nuestros activos al ritmo deseado.

Se incrementa la partida de Otros resultados al tener que devolver parte de la subvención recibida en el ejercicio anterior de la Comunidad Autónoma de Madrid por un Programa de Inserción Laboral.

Los gastos financieros disminuyen en cerca de 35 mil euros como consecuencia de la evolución de los tipos de interés y de la gestión financiera de la empresa.



Handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.

○ **Por el concepto de ingresos:**

Las diferencias desglosadas figuran en la siguiente tabla:

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
1. Importe neto de la cifra de negocios	872.638,40	865.785,89	6.852,51	0,79%
5. Otros ingresos de explotación	16.099.743,92	14.977.164,69	1.122.579,23	7,50%
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y c	357.380,81	418.395,17	-61.014,36	-14,58%
10. Excesos de provisiones	13.386,39	7.132,61	6.253,78	87,68%
13. Otros resultados	18.621,33	51.738,75	-33.117,42	-64,01%
14. Ingresos financieros	0,00	0,80	-0,80	-100,00%



El concepto que ha experimentado un mayor incremento en los ingresos ha sido el correspondiente al apartado **5. Otros ingresos de explotación**, como consecuencia del incremento de la subvención de explotación contemplada en el PAIF. En este concepto se contemplaba en el ejercicio anterior una subvención concedida por la Consejería de Empleo, Turismo y Cultura de la Comunidad de Madrid dentro de un Programa de inserción laboral para personas desempleadas de larga duración que hayan agotado las prestaciones por desempleo (197 mil euros), que este año no ha tenido continuidad.

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>872.638,40</b>	<b>865.785,89</b>	<b>6.852,51</b>	<b>0,79%</b>
a) Ventas	343.647,95	365.481,83	-21.833,88	-5,97%
703. Ventas de subproductos y residuos	343.647,95	365.481,83	-21.833,88	-5,97%
b) Prestaciones de servicios	528.990,45	500.304,06	28.686,39	5,73%
705. Prestaciones de servicios	528.990,45	500.304,06	28.686,39	5,73%
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>16.099.743,92</b>	<b>14.977.164,69</b>	<b>1.122.579,23</b>	<b>7,50%</b>
a) Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente	24.927,28	2.029,11	22.898,17	1128,48%
752. Ingresos por arrendamientos	24.927,28	2.029,11	22.898,17	1128,48%
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	16.074.816,64	14.975.135,58	1.099.681,06	7,34%
740. Subvenciones, donaciones y legados a la explotación	16.074.816,64	14.749.865,23	1.324.951,41	8,98%
747. Otras subvenciones, donaciones y legados transferidos al resultado	0,00	225.270,35	-225.270,35	-100,00%

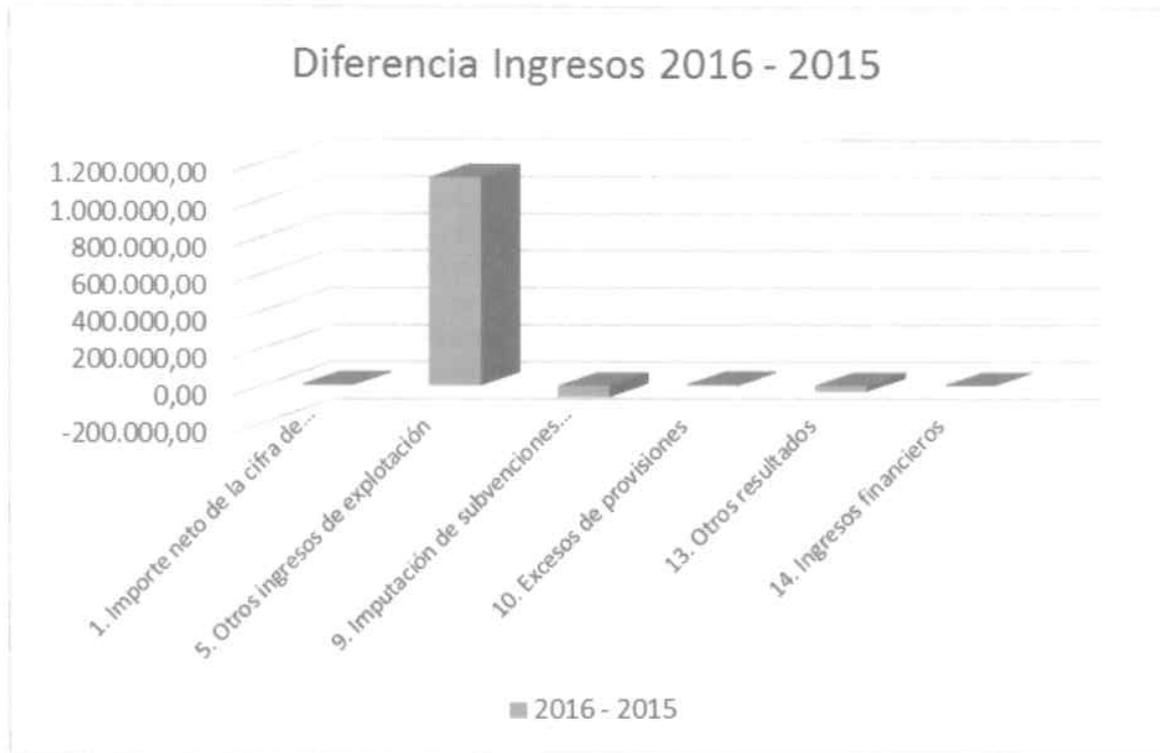
El descenso de **ingresos por** ventas de residuos se ha visto compensado por el incremento producido como consecuencia de la **prestación de servicios a terceros**.

Se produce igualmente un incremento de los **ingresos accesorios a la explotación** al ingresar una factura derivada de la adenda al contrato empresarial con Ecohispanica de 29 de marzo de 2010 en la condición segunda del punto primero.

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

Por último señalar que en otros resultados se produce una disminución al no registrarse en 2016 tantos ingresos extraordinarios como en 2015 (céntimo sanitario, ajuste en premios de jubilación y en facturas pendientes de recibir).

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	2016 - 2015	% 2016- 2015
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y c</b>	<b>357.380,81</b>	<b>418.395,17</b>	<b>-61.014,36</b>	<b>-14,58%</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>13.386,39</b>	<b>7.132,61</b>	<b>6.253,78</b>	<b>87,68%</b>
<b>13. Otros resultados</b>	<b>18.621,33</b>	<b>51.738,75</b>	<b>-33.117,42</b>	<b>-64,01%</b>
<b>14. Ingresos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,80</b>	<b>-0,80</b>	<b>-100,00%</b>



**B. Estado de flujos de efectivo:**

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

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Beneficio neto	98.553,76	10.532,56
<b>Beneficio bruto (antes de amortización y gastos financieros)</b>	<b>1.068.545,74</b>	<b>1.075.993,06</b>
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.039.242,37	1.209.039,33
Flujos de efectivo en actividades de inversión	-139.160,72	-106.823,69
Flujos de efectivo en actividades de financiación	-539.624,40	-1.075.927,35
<b>Variación neta de efectivo en el ejercicio</b>	<b>360.457,25</b>	<b>26.288,29</b>

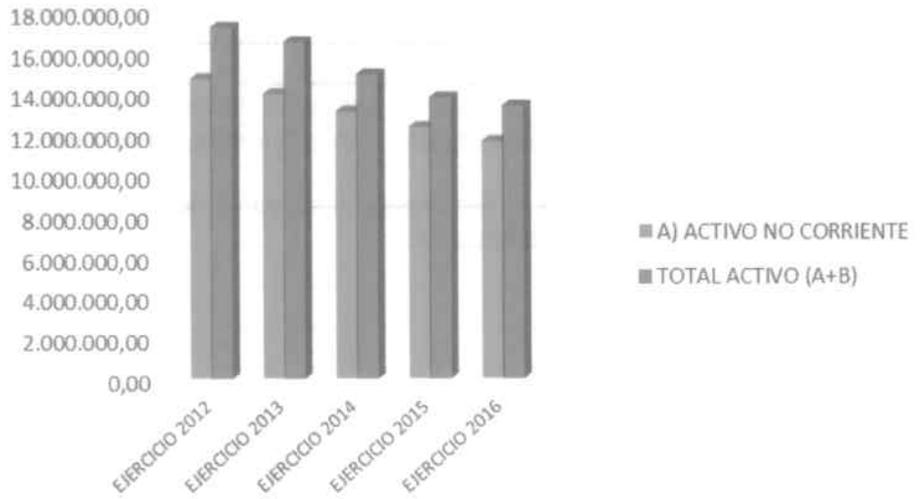
**C. El Balance de situación de Rivamadrid, a 31 de diciembre de 2016 presenta las siguientes características.**

**1. Respecto al Activo:**

La estructura económico financiera de RIVAMADRID, a 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

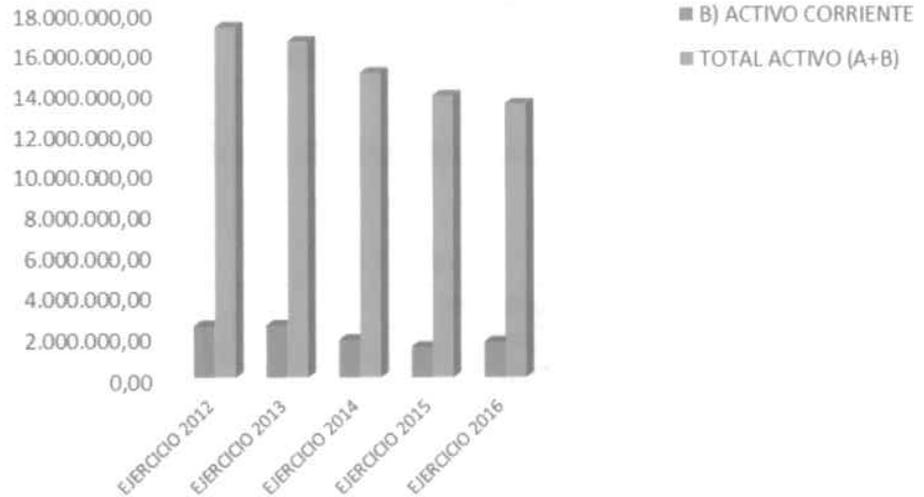
ACTIVO	EJERCICIO 2016	% / Total 2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11.709.350,22	87,17%
B) ACTIVO CORRIENTE	1.723.690,61	12,83%
TOTAL ACTIVO (A+B)	13.433.040,83	

**Activo No Corriente y Activo Total**



Handwritten signatures and marks at the bottom of the page, including a circular stamp with the number '21'.

### Activo Corriente y Activo Total

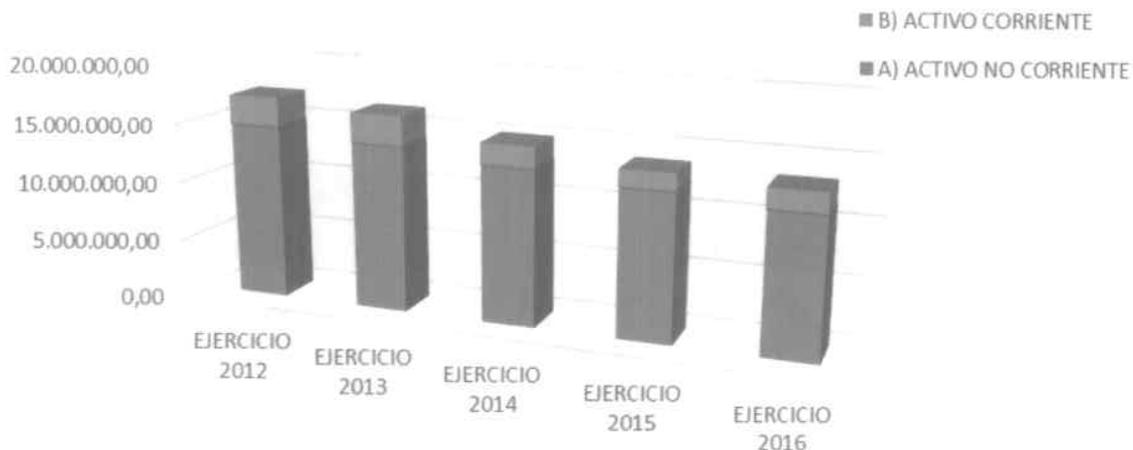


Se puede observar que en los últimos años se ha producido una disminución del Activo de la empresa. Por una parte disminuye el Activo no corriente pues al finalizar el esfuerzo inversor de la empresa realizado entre los años 2008 y 2011 no se han producido más inversiones de cuantía significativa, y, como consecuencia de la amortización del inmovilizado se ha disminuido el valor del activo. Esta dinámica debería cambiar en los ejercicios inmediatos siguientes dada la necesidad de inversión en la empresa.

Por otra parte en este ejercicio se incrementa el activo corriente al mejorar notablemente la disponibilidad de efectivo e incrementarse las existencias.

ACTIVO	EJERCICIO 2012	EJERCICIO 2013	EJERCICIO 2014	EJERCICIO 2015	EJERCICIO 2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	14.726.985,08	13.995.787,48	13.130.680,63	12.373.335,13	11.709.350,22
B) ACTIVO CORRIENTE	2.504.610,39	2.533.581,05	1.832.410,86	1.480.380,41	1.723.690,61
TOTAL ACTIVO (A+B)	17.231.595,47	16.529.368,53	14.963.091,49	13.853.715,54	13.433.040,83

### Activo Total, Corriente y No Corriente



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

ACTIVO	EJERCICIO	EJERCICIO	% / Total	% / Total
	2016	2015	2016	2015
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11.709.350,22</b>	<b>12.373.335,13</b>	<b>87,17%</b>	<b>89,31%</b>
I. Inmovilizado intangible	20.090,82	20.247,44	0,15%	0,15%
II. Inmovilizado material	11.239.443,44	11.887.281,77	83,67%	85,81%
V. Inversiones financieras a largo plazo	449.815,96	465.805,92	3,35%	3,36%
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.723.690,61</b>	<b>1.480.380,41</b>	<b>12,83%</b>	<b>10,69%</b>
II. Existencias	245.140,24	209.922,88	1,82%	1,52%
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	782.642,42	935.006,83	5,83%	6,75%
V Inversiones Financieras a corto plazo	0,00	0,00		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	695.907,95	335.450,70	5,18%	2,42%
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>13.433.040,83</b>	<b>13.853.715,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

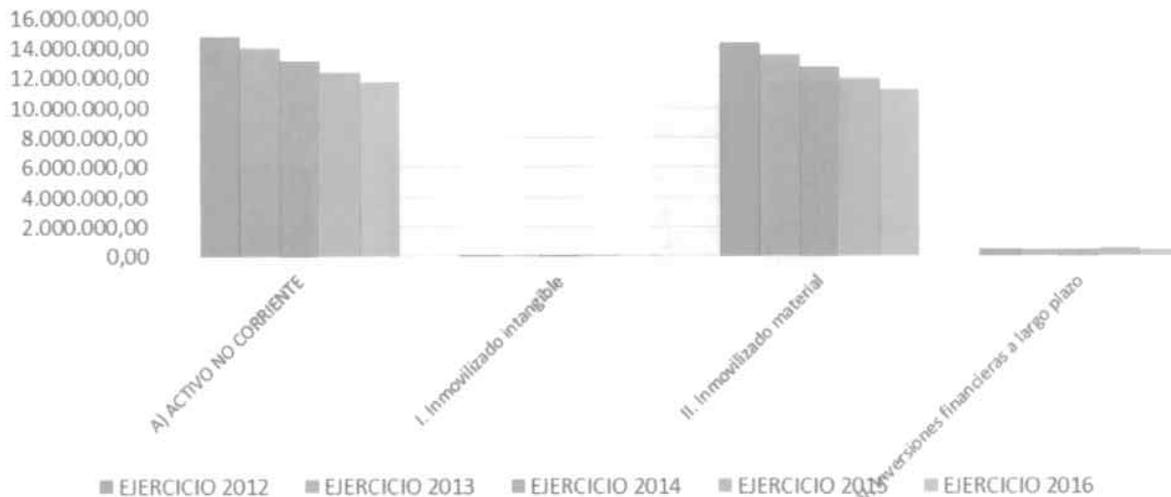
*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

### Desglose del Activo No Corriente



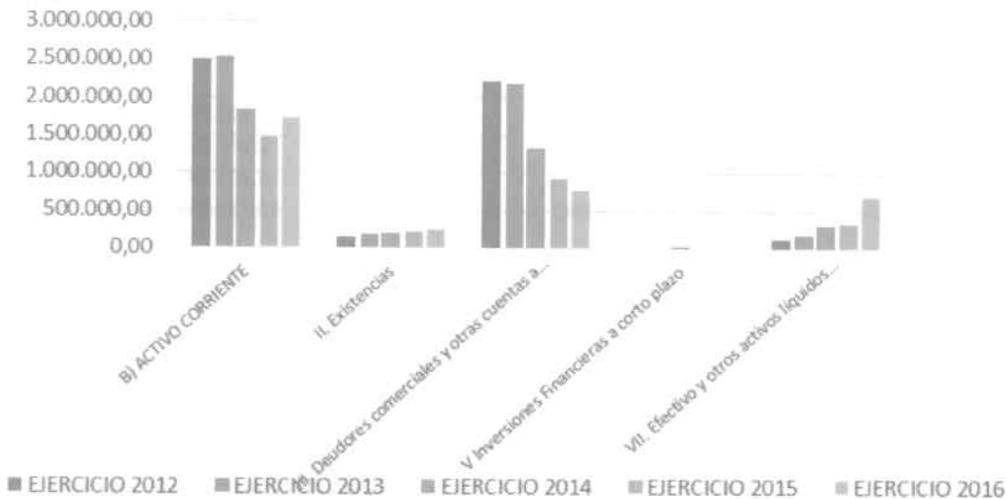
ACTIVO	EJERCICIO	EJERCICIO	% / Total	% / Total
	2015	2016	2016	2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE	12.373.335,13	11.709.350,22	87,17%	89,31%
I. Inmovilizado intangible	20.247,44	20.090,82	0,15%	0,15%
II. Inmovilizado material	11.887.281,77	11.239.443,44	83,67%	85,81%
V. Inversiones financieras a largo plazo	465.805,92	449.815,96	3,35%	3,36%

En el gráfico correspondiente al desglose del Activo No Corriente o Fijo destaca sobre el resto el importe correspondiente a apartado **II Inmovilizado material**, que representa el **83,67%** del Activo Total, y está constituido por los subapartados **1 Terrenos y otras construcciones** y **2 Instalaciones Técnicas y otro Inmovilizado Material**.

El **Activo No Corriente** del ejercicio 2016 presenta una disminución sobre el importe del 2015 por importe de **663.984,91 €**, motivado por el incremento que se produce anualmente en el apartado de la Amortización Acumulada y por la práctica congelación de nuevas inversiones como consecuencia de la crisis económica de los últimos años y de la finalización del Plan de Inversiones 2008/2011. Las Inversiones financieras a largo plazo también disminuyen en este ejercicio pues, al estar negociándose el convenio colectivo no se ha realizado aportación al fondo constituido para hacer frente a los premios por jubilación (artículo 44 del convenio colectivo), y al producirse alguna jubilación en 2016 se ha aplicado parte del fondo correspondiente.

ACTIVO	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	%	DIFERENCIAS
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11.709.350,22	12.373.335,13	-5,37%	-663.984,91
I. Inmovilizado intangible	20.090,82	20.247,44	-0,77%	-156,62
II. Inmovilizado material	11.239.443,44	11.887.281,77	-5,45%	-647.838,33
V. Inversiones financieras a largo plazo	449.815,96	465.805,92	-3,43%	-15.989,96

### Desglose del Activo Corriente



ACTIVO	EJERCICIO 2015	EJERCICIO 2016	% / Total 2016	% / Total 2015
B) ACTIVO CORRIENTE	1.480.380,41	1.723.690,61	12,83%	10,69%
II. Existencias	209.922,88	245.140,24	1,82%	1,52%
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	935.006,83	782.642,42	5,83%	6,75%
V Inversiones Financieras a corto plazo	0,00	0,00	0,00%	0,00%
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	335.450,70	695.907,95	5,18%	2,42%

Respecto a el gráfico y tabla de datos correspondiente al desglose del **Activo Corriente o Circulante**, que representa sólo el **12,83 %** sobre el importe del **Activo Total**, la cifra más significativa está contenida en el apartado **III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**, que supone el **5,83 %** sobre el **Activo Total**.

La diferencia entre el importe del **Activo Corriente** del año 2016 sobre el 2015 está reflejada en su importe de **243.310,20 €**, motivado, fundamentalmente, por la disminución del derecho de cobro que la empresa mantiene con el Ayuntamiento, y por otra parte por un incremento del efectivo derivado de la gestión financiera de la empresa.

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	%	DIFERENCIAS
B) ACTIVO CORRIENTE	1.723.690,61	1.480.380,41	16,44%	243.310,20
II. Existencias	245.140,24	209.922,88	16,78%	35.217,36
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	782.642,42	935.006,83	-16,30%	-152.364,41
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	111.191,45	131.890,53	-15,69%	-20.699,08
4. Personal	9.488,18	9.208,15	3,04%	280,03
5. Activos por impuesto corriente	891,7	219,52	306,20%	672,18
6. Otros créditos con las Administraciones públicas	661.071,09	793.688,63	-16,71%	-132.617,54
V Inversiones Financieras a corto plazo	0,00	0,00	#¡DIV/0!	0,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	695.907,95	335.450,70	107,45%	360.457,25

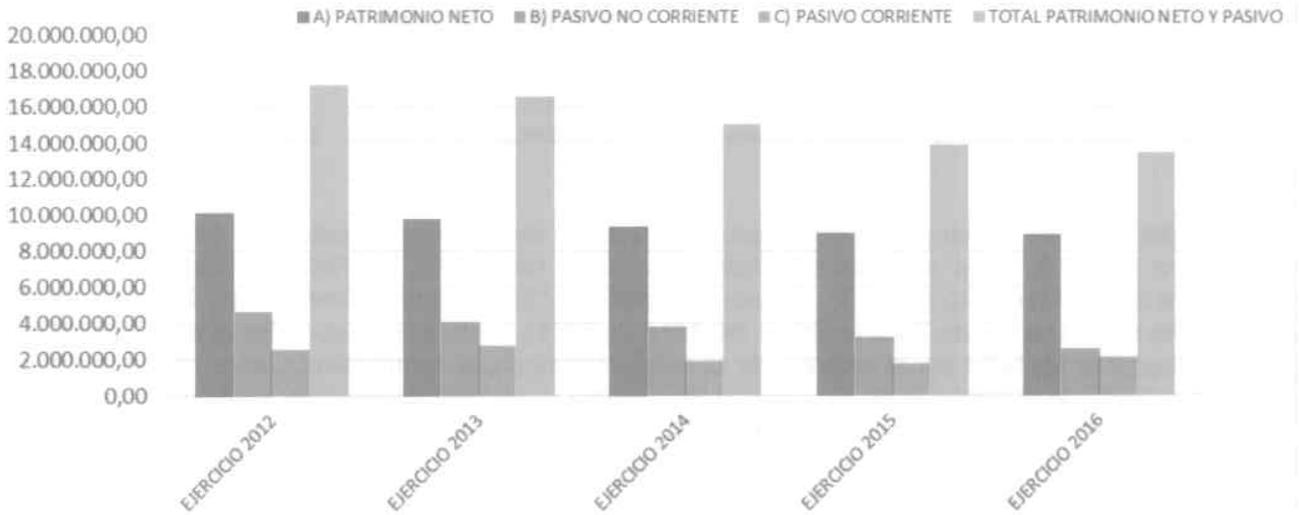
Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a circular stamp with the number '25' and a logo with the word 'Ecológico'.

## 2. Respecto al Pasivo y Patrimonio Neto.

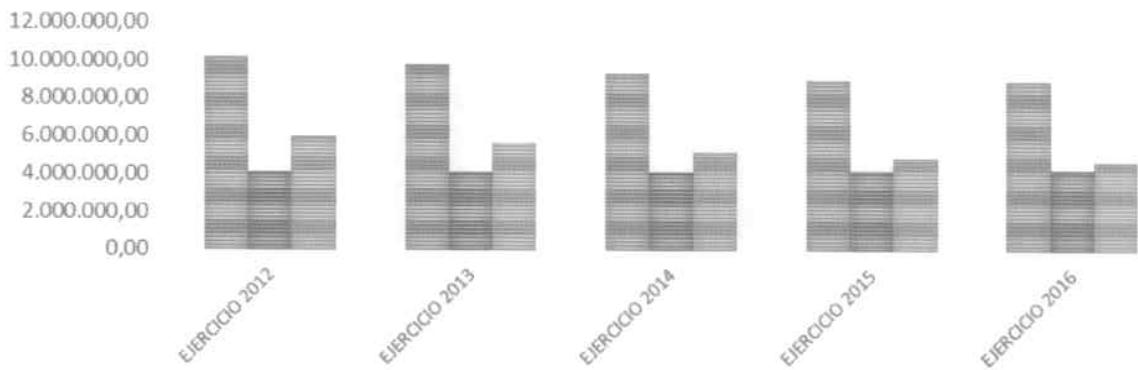
	EJERCICIO 2016	
A) PATRIMONIO NETO	8.835.569,73	65,77%
B) PASIVO NO CORRIENTE	2.515.824,54	18,73%
C) PASIVO CORRIENTE	2.081.646,56	15,50%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>13.433.040,83</b>	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2015	EJERCICIO 2016	% / Total 2016	% / Total 2015
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>8.944.302,97</b>	<b>8.835.569,73</b>	<b>65,77%</b>	<b>64,56%</b>
A-1) Fondos propios	4.129.206,45	4.227.760,21	31,47%	29,81%
I. Capital	3.960.000,00	3.960.000,00	29,48%	28,58%
III. Reservas	158.673,89	169.206,45	1,26%	1,15%
VII. Resultado del ejercicio	10.532,56	98.553,76	0,73%	0,08%
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	4.815.096,52	4.607.809,52	34,30%	34,76%
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.155.362,08</b>	<b>2.515.824,54</b>	<b>18,73%</b>	<b>22,78%</b>
II. Deudas a largo plazo	3.130.446,52	2.493.002,79	18,56%	22,60%
IV. Pasivos por impuesto diferido	24.915,56	22.821,75	0,17%	0,18%
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.754.050,49</b>	<b>2.081.646,56</b>	<b>15,50%</b>	<b>12,66%</b>
II. Provisiones a corto plazo	111.597,05	394.723,42	2,94%	0,81%
III. Deudas a corto plazo	612.679,23	636.752,92	4,74%	4,42%
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.029.774,21	1.050.170,22	7,82%	7,43%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>13.853.715,54</b>	<b>13.433.040,83</b>		

### Patrimonio Neto y Pasivo



### DESGLOSE DEL PATRIMONIO NETO



■ A) PATRIMONIO NETO    ■ A-1) Fondos propios    ■ A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos

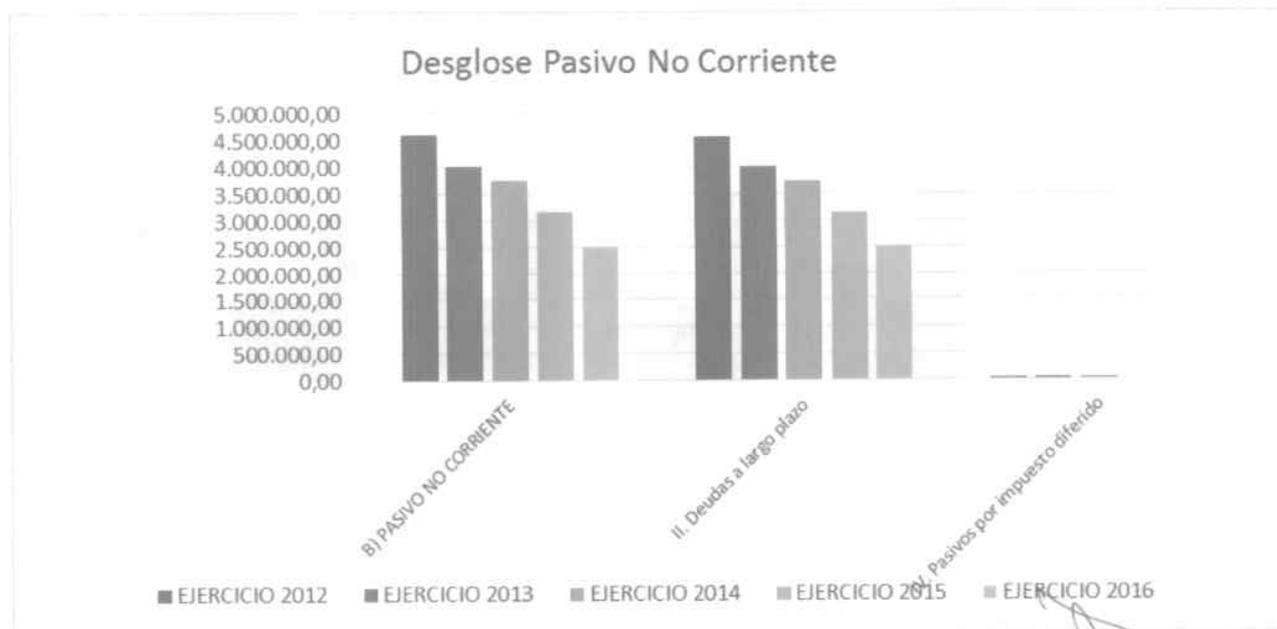
Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page, including a circular stamp with the number 27.

**PATRIMONIO NETO Y PASIVO**

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	%/ Total 2016	%/ Total 2015	DIFERENCIAS 2016 - 2015
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>8.835.569,73</b>	<b>8.944.302,97</b>	<b>65,77%</b>	<b>64,56%</b>	<b>-108.733,24</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	<b>4.227.760,21</b>	<b>4.129.206,45</b>	<b>31,47%</b>	<b>29,81%</b>	<b>98.553,76</b>
I. Capital	3.960.000,00	3.960.000,00	29,48%	28,58%	0,00
III. Reservas	169.206,45	158.673,89	1,26%	1,15%	10.532,56
VII. Resultado del ejercicio	98.553,76	10.532,56	0,73%	0,08%	88.021,20
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>4.607.809,52</b>	<b>4.815.096,52</b>	<b>34,30%</b>	<b>34,76%</b>	<b>-207.287,00</b>

Dentro del Total del Pasivo y Neto del Balance de Situación de la empresa cerrada su contabilidad a 31 de diciembre de 2016, en el apartado del "Patrimonio Neto" (**65,77 %** del Pasivo y Neto Total en 2016; **64,56%** de igual concepto en 2015), destaca el importe de "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" (**34,30%** del Pasivo y Neto Total en 2016; **34,76%** en 2015), cantidad correspondiente a las subvenciones no reintegrables recibidas por la empresa de su único propietario, el Ayuntamiento, en el periodo de tiempo transcurrido desde el comienzo de su actividad. Se observa la evidente disminución, comparada con 2015 de la aportación de la Entidad Local (**4.607.809,52€ en 2016; 4.815.096,52€ en 2015**). Esta magnitud irá disminuyendo conforme vayamos amortizando los bienes adquiridos con estos fondos e incorporando, por tanto, la subvención al resultado del ejercicio.

Los Fondos Propios se incrementan en 2016 respecto a 2015 y suponen un **31,47%** sobre el **29,81%** en 2015, como consecuencia del resultado positivo del ejercicio 2016 (**98.553,76€**), que se repartirán según la decisión que disponga la Junta General de Accionistas que, presumiblemente, aumentará en la cifra resultante las cuantías de las Reservas Legales y Voluntarias.

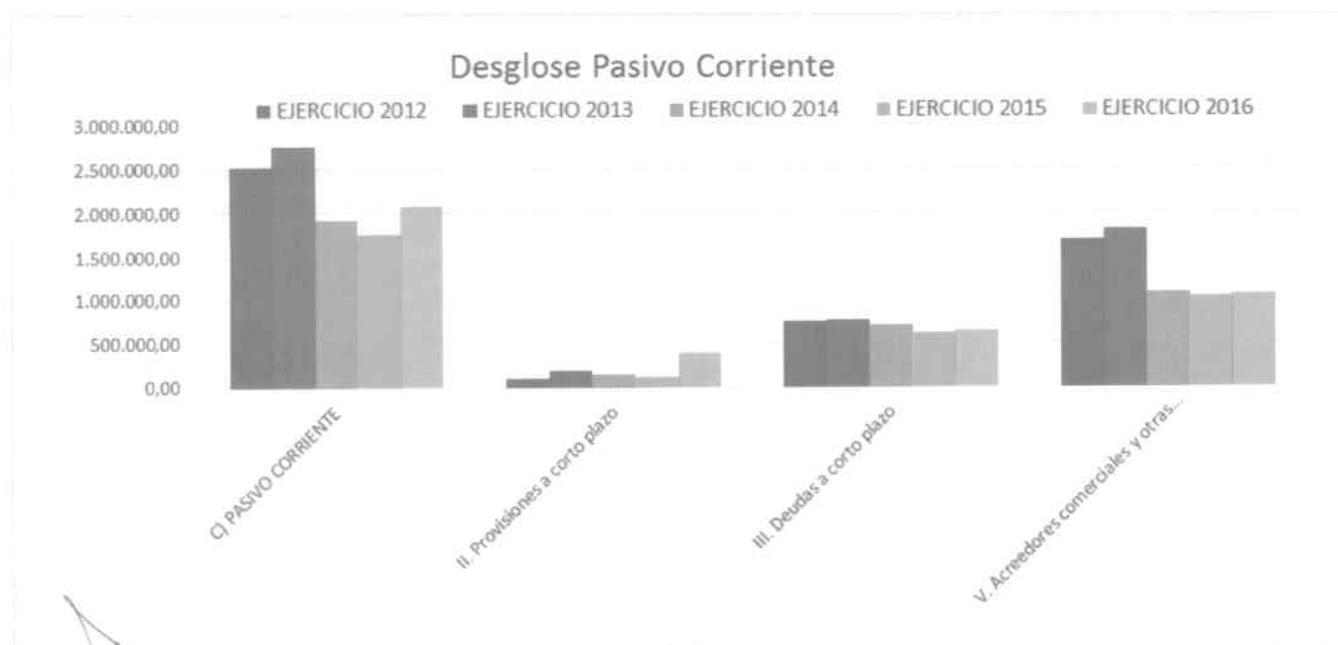


Ecológico

	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015	%/ Total 2016	%/ Total 2015	DIFERENCIAS 2016 - 2015
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.515.824,54</b>	<b>3.155.362,08</b>	<b>18,73%</b>	<b>22,78%</b>	<b>-639.537,54</b>
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>2.493.002,79</b>	<b>3.130.446,52</b>	<b>18,56%</b>	<b>22,60%</b>	<b>-637.443,73</b>
2. Deudas con entidades de crédito	1.568.589,32	1.846.143,82	11,68%	13,33%	-277.554,50
3. Acreedores por arrendamiento financiero	660.177,27	972.007,88	4,91%	7,02%	-311.830,61
5. Otros pasivos financieros	264.236,20	312.294,82	1,97%	2,25%	-48.058,62
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>22.821,75</b>	<b>24.915,56</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,18%</b>	<b>-2.093,81</b>

Respecto al Pasivo No Corriente (**18,73%** del Total del Pasivo y Neto del Balance de Situación en 2016; **22,78%** en 2015), está integrado casi en su totalidad (**18,56%**), por las II. Deudas a largo plazo (**3.130.446,52 €**), que se dividen en:

Con respecto a los apartados de Deudas con entidades de crédito y Acreedores por arrendamientos financieros, ambos han experimentado un descenso en 2016 respecto a las cifras de los mismos conceptos de 2015, a consecuencia de que el Plan de Inversiones 2008 – 2011, ha visto cumplida su vigencia y, consecuentemente, no se han realizado nuevas e importantes inversiones en inmovilizado. La lógica disminución del importe del crédito a amortizar debido a las amortizaciones ya realizadas, colabora en la disminución de ese importe. La deuda a largo plazo por importe de 312.294,82€ en 2015 como consecuencia del primer crédito de pago a proveedores proveniente del RDL 4/2012 ha empezado a amortizarse siendo el saldo vivo a cierre de ejercicio de 264.236,20€.



	EJERCICIO	EJERCICIO	%/ Total	%/ Total	DIFERENCIAS
	2016	2015	2016	2015	2016 - 2015
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.081.646,56</b>	<b>1.754.050,49</b>	<b>15,50%</b>	<b>12,66%</b>	<b>327.596,07</b>
II. Provisiones a corto plazo	394.723,42	111.597,05	2,94%	0,81%	283.126,37
III. Deudas a corto plazo	636.752,92	612.679,23	4,74%	4,42%	24.073,69
2. Deudas con entidades de crédito	277.594,42	281.462,05	2,07%	2,03%	-3.867,63
3. Acreedores por arrendamiento financiero	311.242,35	308.098,33	2,32%	2,22%	3.144,02
5. Otros pasivos financieros	47.916,15	23.118,85	0,36%	0,17%	24.797,30
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>1.050.170,22</b>	<b>1.029.774,21</b>	<b>7,82%</b>	<b>7,43%</b>	<b>20.396,01</b>
1. Proveedores	81.290,20	56.100,03	0,61%	0,40%	25.190,17
3. Acreedores varios	277.336,54	366.743,26	2,06%	2,65%	-89.406,72
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	28.175,95	13.538,24	0,21%	0,10%	14.637,71
5. Pasivos por impuesto corriente	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	663.367,53	593.392,68	4,94%	4,28%	69.974,85

Con relación al "Pasivo Corriente" (**15,50%** del Pasivo y Neto Totales para 2016 frente a un **12,66%** en 2015), se observa un incremento en relación al año anterior (**2.081.646,56€** en 2016 y **1.754.050,49€** en 2015, esto es **327.596,07€ más**) debido, fundamentalmente, a la provisión para gastos de personal (derivada de la negociación del convenio colectivo) ya explicada en el apartado de gastos en pérdidas y ganancias, y al incremento derivado de la amortización (empieza en 2016) del crédito de pago a proveedores proveniente del RDL 4/2012. Las deudas con administraciones públicas responden a las retenciones a cuenta por IRPF del cuarto trimestre de 2016 y a la seguridad social de diciembre; ambas se pagan en el mes de enero de 2017.

### III ANÁLISIS PATRIMONIAL, FINANCIERO Y ECONÓMICO

#### a) Análisis Patrimonial

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



La contabilidad del ejercicio 2016 presenta para Rivamadrid un ratio del Fondo de Maniobra negativo por importe de **357.955,95€** frente a los **273.670,08€** en 2015.

Fondo de maniobra

	2012	2013	2014	2015	2016
Activo Circulante	2.504.610,39	2.533.581,05	1.832.410,86	1.480.380,41	1.723.690,61
Exigible a corto plazo	2.520.533,65	2.754.868,31	1.920.936,52	1.754.050,49	2.081.646,56
Fondo de maniobra	-15.923,26	-221.287,26	-88.525,66	-273.670,08	-357.955,95

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

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

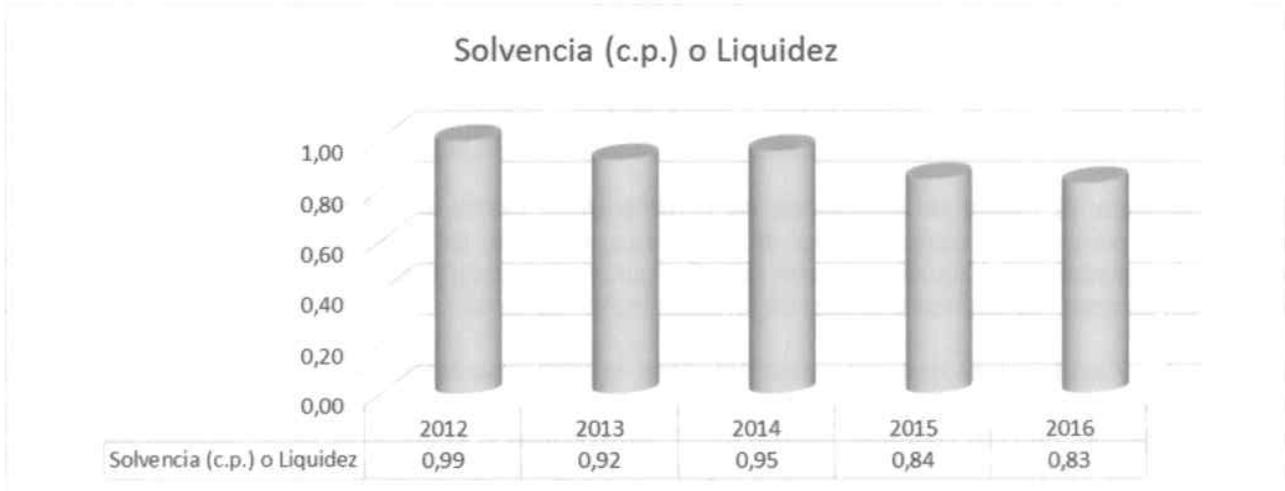
No obstante, pueden darse excepciones a esta regla general. Y es que puede ocurrir que, aun cuando una empresa cuente con un FM positivo, pueda pasar por dificultades de liquidez. Tal es el caso de contar con existencias en las que existan dudas de que puedan venderse, créditos que vencen a corto plazo con serias dudas de cobro o tesorería que ha de emplearse para contingencias imprevistas.

Del mismo modo, no siempre un FM negativo indica que haya problemas de liquidez. En las grandes superficies de distribución, las ventas se realizan al contado mientras que, debido a su gran poder de negociación con los proveedores, consiguen tener unos plazos de pago mucho más alargados. En este caso, aunque el activo corriente sea menor que el pasivo corriente, como su porcentaje de efectivo es tan elevado no suelen pasar por tensiones de liquidez.

Sin embargo, aunque existan algunas excepciones que rompan la regla general, lo normal y recomendable es que el fondo de maniobra sea positivo. Tengamos en cuenta que esta magnitud marca el semáforo de la liquidez de nuestra empresa.

En nuestro caso podemos observar un fondo de maniobra negativo en los últimos 5 años, cuestión que no ha afectado al buen funcionamiento de la empresa. No obstante esto no es preocupante dado que en el pasivo circulante incluimos la previsión de amortización de préstamos y deudas a corto plazo derivadas de operaciones financieras de inversión (préstamos y leasing), por importe **588.836,77 €**. En el activo circulante no se contabiliza el compromiso del ayuntamiento por esa deuda, dado que éste deviene en la transferencia corriente aprobada en PAIF. Si realizásemos ese ajuste el fondo de maniobra sería positivo en más de 230.000 €.

**b) Análisis financiero a corto plazo**



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

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

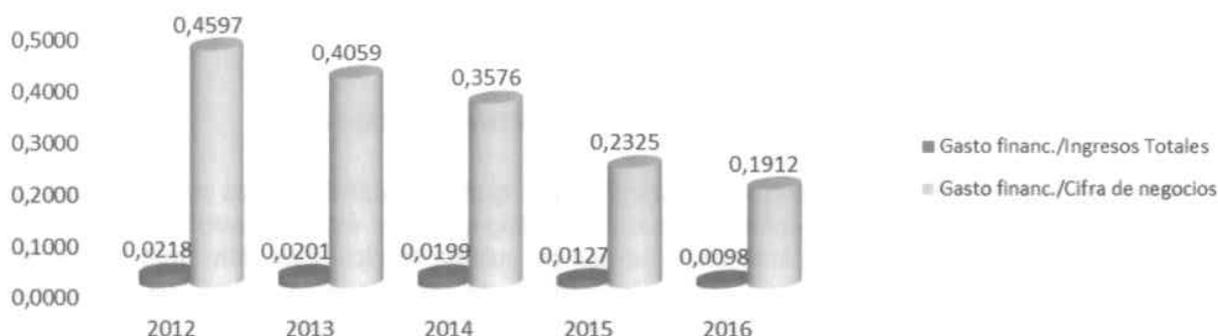
En estrecha relación con el Fondo de Maniobra se encuentra el ratio de **Solvencia Económica a corto plazo o ratio de liquidez**, que refleja las posibilidades de que la deuda de los clientes con la Empresa cubra los pendientes de pago de la misma.

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

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

32

### Gastos financieros/Ingresos Totales, Cifra de Negocios



La teoría económica nos informa de que si el valor del ratio **Gastos Financieros / Importe Neto Cifra de Negocio** es superior a 0,05 los Gastos Financieros son excesivos, pero existen circunstancias que modulan esta aseveración; en situaciones transitorias de financiación privada como es el caso actual de Rivamadrid, sometida a numerosas operaciones de Leasing para la financiación del Plan de Inversiones 2008 – 2011 esta información no deja de tener una importancia relativa en la medida que se identifica con una etapa temporal y transitoria de la empresa. Además en este ejercicio parece consolidarse la disminución de la ratio evolucionando de un valor de 0,4597 en 2012 a 0,04059 en 2013, 0,3576 en 2014, 0,2325 en 2015 y 1,1912 en 2016, consecuencia, sin duda, de la positiva evolución de los tipos de interés.

	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Gastos financieros</b>	<b>307.407,18</b>	<b>298.552,91</b>	<b>298.588,59</b>	<b>201.292,11</b>	<b>166.846,35</b>
Cifra de negocios	668.721,68	735.450,12	834.873,71	865.785,89	872.638,40
Otros ingresos de explotación	13.413.073,49	14.100.769,12	14.173.549,28	14.977.164,69	16.099.743,92
<b>Ingresos Totales</b>	<b>14.081.795,17</b>	<b>14.836.219,24</b>	<b>15.008.422,99</b>	<b>15.842.950,58</b>	<b>16.972.382,32</b>
Gasto financ./Ingresos Totales	0,0218	0,0201	0,0199	0,0127	0,0098
Gasto financ./Cifra de negocio	0,4597	0,4059	0,3576	0,2325	0,1912

No obstante es preciso aclarar que este indicador debería ser readaptado en el caso de una empresa que, como la nuestra, tiene la principal parte de sus ingresos fuera de la cifra de negocio, esto es, como subvención municipal por las actividades realizadas por el Ayuntamiento. De esta manera, si considerásemos esos ingresos y otros accesorios, la cifra total de ingresos ascendería en 2016 a 16.972.382,32 € y la ratio sería, por tanto, **0,0098** muy por debajo del **0,05**, antes citado como objetivo de referencia.

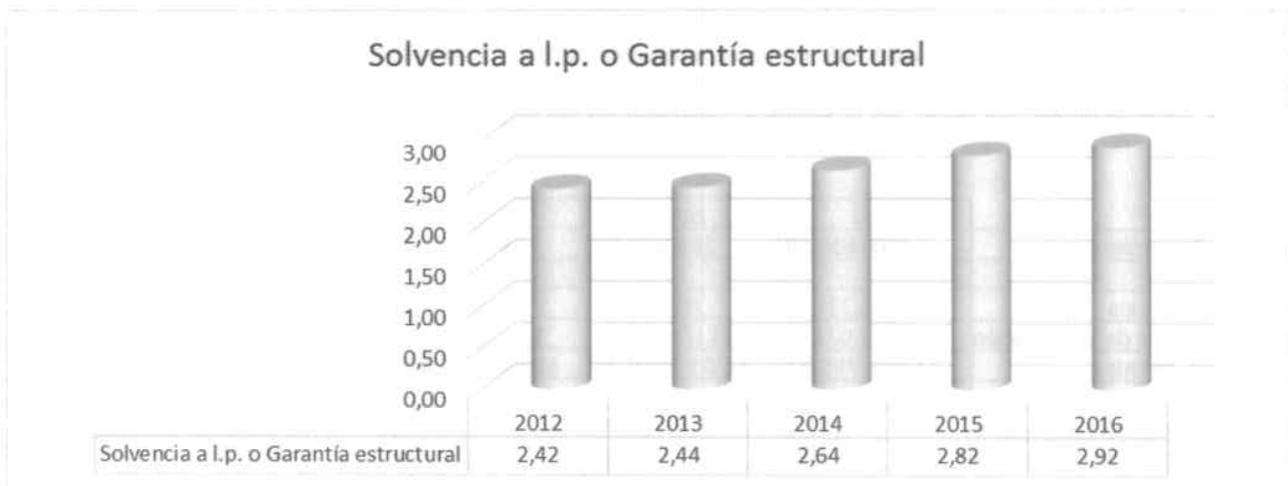
### c) Análisis financiero a largo plazo

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

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

$$\text{Ratio de Garantía} = \text{Activo Total} / \text{Pasivo Exigible Total}$$

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



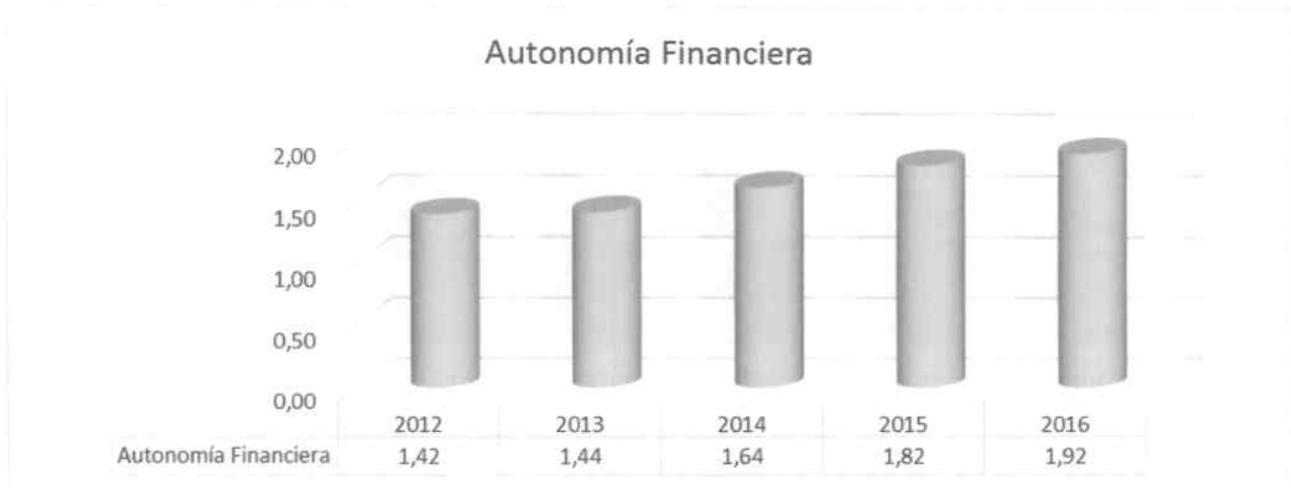
Rivamadrid presenta unas ratios anuales de **GARANTÍA FINANCIERA** con suficiente capacidad para garantizar su alejamiento de una quiebra técnica.

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

$$\text{Ratio de Autonomía Financiera} = \text{Patrimonio Neto} / \text{Pasivo Exigible Total}$$

**Valor de la ratio:** cuanto mayor sea menos dependencia tendrá la empresa de la financiación ajena. Este dato sirve como indicador de la estabilidad financiera que goza la empresa. En épocas de crisis interesa que el índice sea elevado, en épocas de crecimiento las empresas tienden a endeudarse más. Si la ratio se acerca a cero o tiene un valor negativo, significa que la empresa está al borde de la

quiebra técnica. Un valor alto indica que la financiación ajena tiene poco peso en la empresa y por tanto los acreedores poca influencia sobre la misma.



El indicador indica la garantía financiera de RIVAMADRID.

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

$$\text{Ratio de Apalancamiento} = \text{Pasivo Exigible Total} / \text{Patrimonio Neto}$$

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

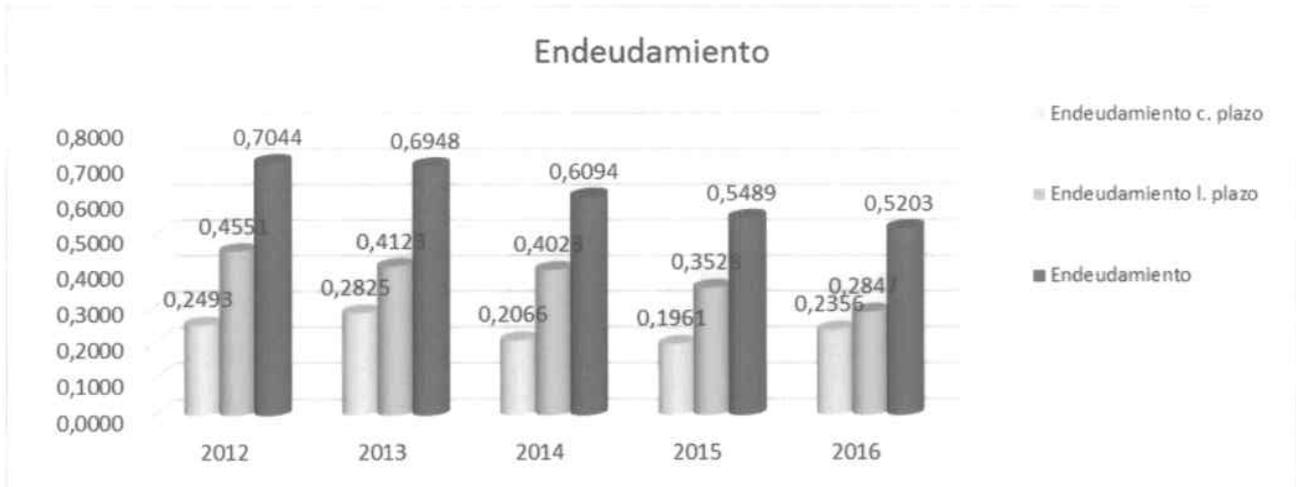
Esta ratio se puede dividir en dos:

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

$$\text{Ratio de Endeudamiento a L/P} = \text{Pasivo Exigible a L/P} / \text{Patrimonio Neto}$$

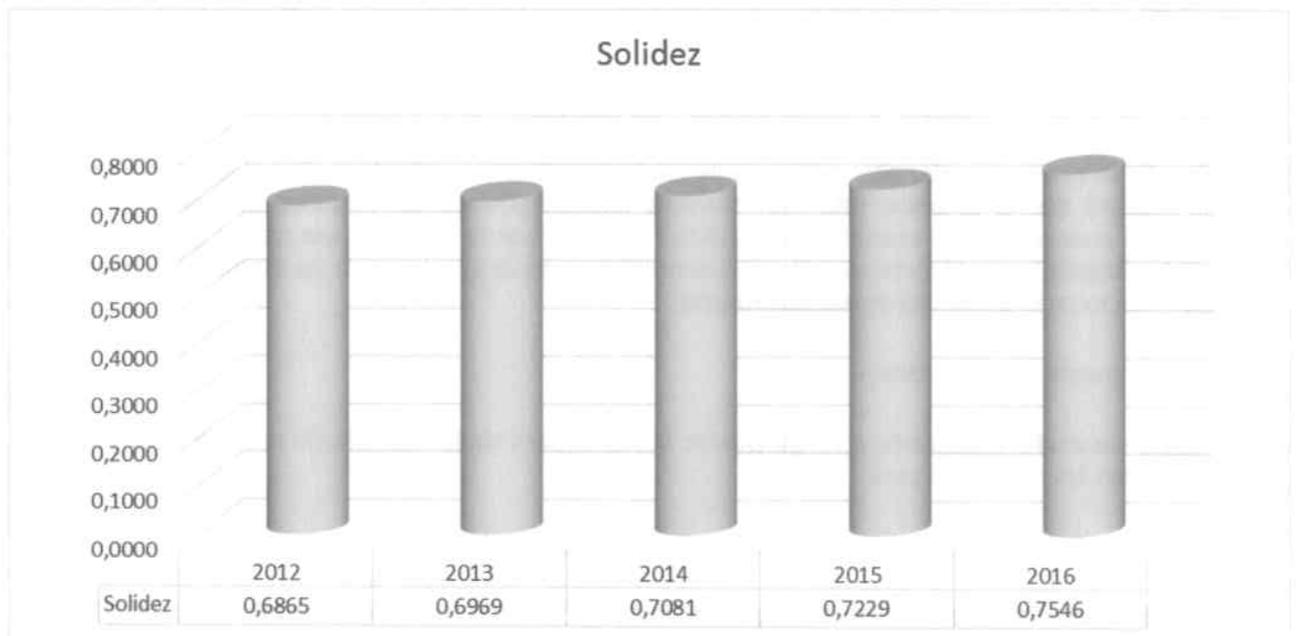
- **Ratio de endeudamiento a corto plazo:** indica el peso de la financiación ajena a corto plazo en relación a los fondos propios (aunque es un ratio a corto plazo, lo estudiamos aquí). El equilibrio del coeficiente de endeudamiento a corto depende del periodo medio de maduración. Se trata de que la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

$$\text{Ratio de Endeudamiento a C/P} = \text{Pasivo Exigible a C/P} / \text{Patrimonio Neto}$$



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

Rivamadrid, en consonancia con lo planteado en este informe en el ejercicio anterior, ha disminuido su endeudamiento a corto plazo. Y también ha disminuido tanto el endeudamiento a largo plazo como, por tanto, el endeudamiento total.



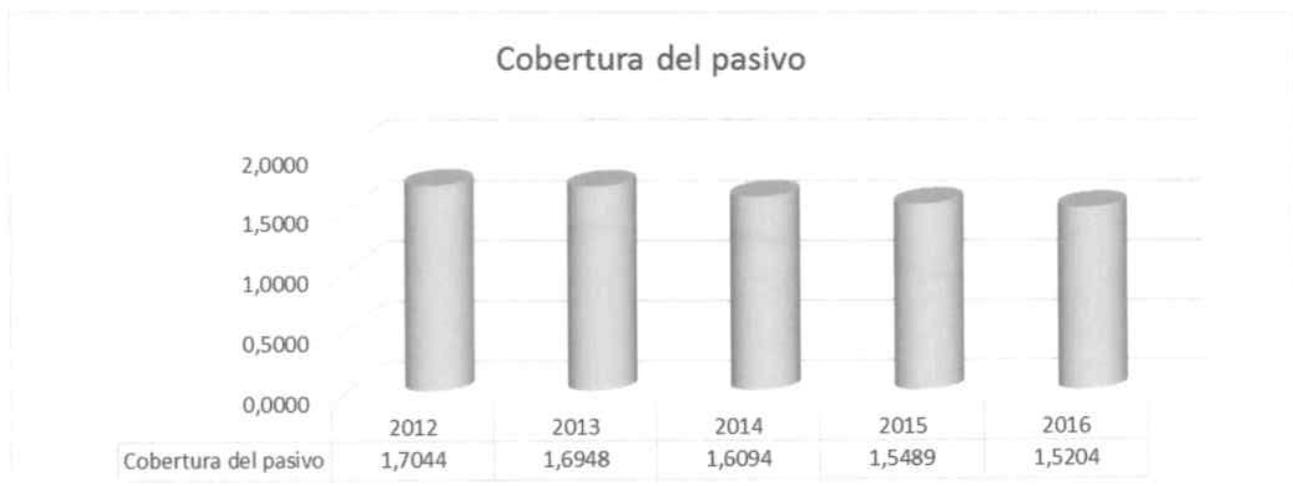
Mediante el análisis del gráfico correspondiente a los ejercicios cerrados 2012 a 2016 se observa una clara tendencia a la estabilidad del ratio de **Solidez** de la empresa en el transcurso de estos años.

Esta ratio relaciona los Recursos Propios con los Activos fijos de la empresa. Observamos que los activos fijos van disminuyendo año tras año tras finalizar el Programa de inversiones 2008-2011 como consecuencia de las amortizaciones practicadas, y por no realizarse nuevas (y significativas) inversiones en este período. Los recursos propios también disminuyen, aunque en menor medida, al ir incorporando las subvenciones de capital anotadas a los resultados de cada ejercicio.

	2012	2013	2014	2015	2016
Patrimonio neto	10.110.339,68	9.753.100,04	9.297.200,37	8.944.302,97	8.835.569,73
Activo fijo	14.726.985,08	13.995.787,48	13.130.680,63	12.373.335,13	11.709.350,22
Solidez	0,6865	0,6969	0,7081	0,7229	0,7546

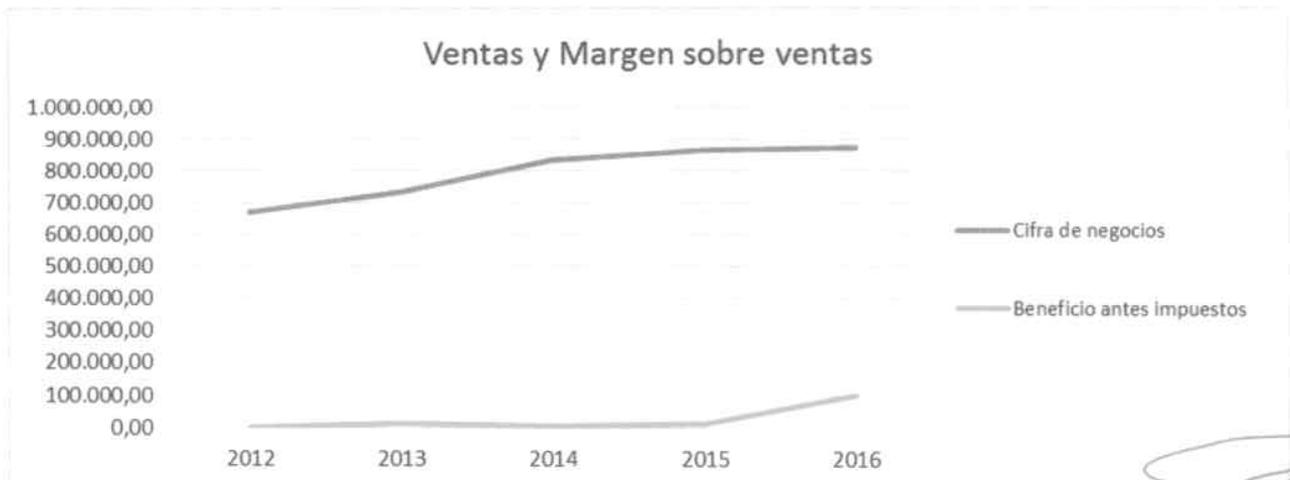
En nuestro caso, en el ejercicio 2012 el 68,65% del activo fijo ha sido financiado con Recursos Propios; para el 2013 el 69,69% de los activos han sido financiados con dichos fondos; para 2014 el 70,81%, en 2015 el 72,29% y en 2016 el 75,46%.

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



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

**d) Análisis económico**



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

	2012	2013	2014	2015	2016
Cifra de negocios	668.721,68	735.450,12	834.873,71	865.785,89	872.638,40
Otros ingresos de explotación	13.413.073,49	14.100.769,12	14.173.549,28	14.977.164,69	16.099.743,92
Suma	14.081.795,17	14.836.219,24	15.008.422,99	15.842.950,58	16.972.382,32
Beneficio antes impuestos	0,00	11.146,51	2.752,03	10.563,73	98.853,02
Margen s/ cifra negocios	0,00%	1,52%	0,33%	1,22%	11,33%

Como es conocido el objetivo de la empresa no es alcanzar beneficios ni tener pérdidas, dado que el Presupuesto que plantea al Ayuntamiento es un presupuesto de equilibrio cero, destinando los beneficios

Handwritten signatures and a logo with the word 'Ecológico' are present at the bottom of the page.

que se obtienen como consecuencia de la prestación de servicios a terceros y de ventas a disminuir la transferencia municipal. En el cuadro anterior se observa la consecución de ese equilibrio presupuestario.

#### IV PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

De conformidad con la resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, y en cumplimiento de la Ley 15/2010, de 5 de Julio, en su disposición transitoria segunda, sobre la información a incluir en la memoria de las cuentas anuales, la Sociedad refleja en los siguientes cuadros el periodo medio de pago a los proveedores, a la fecha de cierre del balance 2015 y 2016.

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

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

Formulando sus componentes como:

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

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

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

	2016	2015
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	45,30	67,77
Ratio de operaciones pagadas	50,39	72,77
Ratio de operaciones pendientes de pago	9,77	31,65
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	2.505.601,34	2.710.478,04
Total pagos pendientes	358.626,74	374.695,88

Como se puede observar se produce una mejoría en el período medio de pago a proveedores en los datos presentados pasando de 67,77 a 45,30 días de período de pago.

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

ratio operaciones pagadas	2016	
	Dato trimestre	Acumulado
primer trimestre	61,19	61,19
segundo trimestre	64,80	63,44
tercer trimestre	54,21	59,66
cuarto trimestre	24,74	50,39

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

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

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

Estimamos que este período de crisis económica puede estar empezando a cambiar de signo y, por ello, planteamos para este ejercicio iniciar acciones que puedan garantizar, al menos, mantener la alta calidad de los servicios que ofrecemos a la ciudadanía.

Así planteamos realizar una serie de inversiones en los próximos ejercicios al objeto de renovar la flota y maquinaria de la empresa, una vez que esta está ya prácticamente amortizada tras la culminación de la vida útil del anterior Plan de Inversiones 2008-2011.

En el año 2015 y 2016 la empresa ha realizado un detallado estudio de las necesidades de inversión para los próximos años, y ha presentado un nuevo Plan de Infraestructuras e Inversiones, para su oportuno estudio y aprobación por los órganos competentes, de tal forma que permita disponer a la empresa de los recursos necesarios para continuar prestando los servicios encomendados con la máxima calidad y eficiencia.

Actualmente Rivamadrid está negociando un nuevo convenio colectivo, dado que el vigente para los años 2012-2015 ya se encuentra, obviamente vencido, siendo conscientes que derivado de esta negociación se puede producir algún ajuste retributivo. Esto se ha tenido en cuenta a la hora de dotar la correspondiente provisión en el ejercicio 2016 y en el PAIF presentado para el año 2017.

Tras asumir en 2016 el encargo de Encomienda de Gestión del Servicio de Vivienda realizado por el Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid, en su política de municipalizar servicios prestados hasta el momento por empresas privadas, es previsible que en 2017 puedan presentarse, tras la oportuna adecuación estatutaria nuevas oportunidad de diversificar nuestra actividad.

Tal y como se contempla en el PAIF de 2017 Rivamadrid presenta los siguientes objetivos estratégicos:

- Prestar de manera eficiente los servicios habituales de Limpieza Viaria, Recogida de residuos, Mantenimiento de Parques y Jardines, Limpieza de Centros de Enseñanza, Dependencias e



Ecológico

40

Instalaciones Municipales, Gestión de los Puntos Limpios, Mantenimiento de las Fuentes ornamentales del municipio, prestación del servicio Bicinrivas, el Servicio de Primera Intervención para la prevención de incendios forestales en verano y limpieza de pintadas y grafitis.

- Continuar con el desarrollo del acuerdo empresarial para el proceso de I+D+i de la planta piloto de tratamiento de Residuos Urbanos, mientras se mantenga en vigor el convenio actual.
- Captación de clientes, con el objetivo de aumentar la autofinanciación.
- Mantenimiento y mejora de los Sistemas de Gestión de Calidad, Medio Ambiente y Seguridad y Salud en el Trabajo con la adaptación a la última revisión de las Normas ISO 9001 y 14001:2015
- Mantenimiento del máximo nivel de clasificación empresarial en todos los servicios.
- Finalizar el estudio detallado para la implantación de la recogida separada de la fracción orgánica (quinto contenedor), una vez entregado el estudio preliminar, conforme al Plan de Residuos de la Comunidad de Madrid.
- Continuar con el proyecto de investigación destinado a conseguir un aumento de la participación ciudadana en la recogida selectiva de envases ligeros, aplicando para ello el uso de las nuevas tecnologías, en concreto mediante la implantación de sistemas de pesaje y localización GPS en camiones de carga lateral.
- Retomar el proceso de reposición de arbolado urbano en calles.
- Modernización de la gestión operativa y administrativa de la empresa a través de nuevas herramientas informáticas.

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

## **VI ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS ANTES DEL CIERRE DEL EJERCICIO.**

El 28 de junio de 2016 se convoca la Junta General Ordinaria en la cual el punto 2º del orden del día es **MODIFICACIÓN DE ESTATUTOS.**

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

Se han modificado los siguientes artículos: 2, 14, 16, 17, 25 y 26, se incorpora también un nuevo título (TITULO V) sobre Letrado Asesor, quedando los textos como se detalla a continuación:

**ARTÍCULO 2º.- OBJETO SOCIAL.-** La Sociedad tendrá por objeto:

a) Actuar como medio propio y servicio técnico del Ayuntamiento de Rivas Vaciamadrid y sus entidades, según el R.D. Legislativo de 3 de noviembre de 2011, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Contratos del Sector Público, desarrolle o sustituya, para cualesquiera encomiendas y en cualesquiera condiciones de adjudicación de contratos en las materias comprendidas en su objeto social.

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

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

**ARTÍCULO 14º.- COMPOSICION.-** El Consejo de Administración estará integrado por un máximo de quince y un mínimo de siete miembros, que ostentarán la condición de Consejeras y Consejeros, cuya designación corresponde a la Junta General, ostentando voz y voto en el Consejo. Quien ocupe el puesto de Gerente de la Sociedad formará parte del Consejo de Administración con voz pero sin voto.

**ARTÍCULO 16º.- DESIGNACIÓN DE LAS CONSEJERAS Y CONSEJEROS Y DURACIÓN DE SU MANDATO.-** Los miembros del Consejo de Administración serán designados libremente por la Junta General entre personas especialmente capacitadas, por un periodo de cuatro años, coincidiendo su mandato con el de la Corporación Municipal, si bien dicho mandato podrá ser revocado en cualquier momento por la Junta General.

Aquellos miembros del Consejo que ostenten la condición de Concejales y Concejales del Ayuntamiento, en caso de pérdida de la misma, cesarán automáticamente en su cargo de Consejeras y Consejeros. Se designará por la Junta General:

Dos miembros pertenecientes a los sindicatos más representativos a nivel regional

  
Ecológico  
42

Los Consejeros y las Consejeras serán designados por la Junta General, a propuesta de los Grupos Políticos que tengan representación en aquella.

**ARTÍCULO 17º.- CARACTER GRATUITO E INCOMPATIBILIDADES.-** El cargo de miembro del Consejo de Administración es honorífico y gratuito, sin perjuicio del derecho a percibir las dietas que puedan corresponder o las indemnizaciones por gastos justificados a que haya lugar.

Los Consejeros y Consejeras estarán afectados por las incapacidades e incompatibilidades que para el ejercicio de cargos representativos se señalen en las disposiciones civiles, mercantiles o administrativas, tanto del Estado como de la Comunidad Autónoma de Madrid y en concreto por la normativa en materia de Régimen Local.

No podrán ser Administradores las personas declaradas incompatibles según la legislación vigente.

**ARTÍCULO 25º.-** La Secretaría del Consejo será asumida por quien ostente la Secretaría General del Ayuntamiento, o personal funcionario en quien delegue, siendo nombrada por el Consejo de Administración, y no teniendo la condición de Consejera-Consejero.

Quien ostente la Intervención General del Ayuntamiento asistirá a las reuniones del Consejo de Administración como vocal, de manera permanente, en sus funciones de supervisión y control.

Las funciones y competencias de la Secretaría serán las siguientes:

Llevar todos los libros de la Sociedad y certificar respecto de los mismos, con el Visto Bueno de la Presidencia o de quien haga sus veces.

Atender el cumplimiento de todas las formalidades necesarias para las convocatorias y reuniones del Consejo de Administración.

Desempeñar las funciones que en el marco de sus atribuciones se le soliciten, así como su asesoría jurídica.

**ARTÍCULO 26º.-** Quien desempeñe la Secretaría del Consejo de Administración asistirá a las reuniones del Consejo con voz pero sin voto.

Quien ostente la Intervención General del Ayuntamiento asistirá a las reuniones del Consejo con voz pero sin voto.

**ARTÍCULO 27º.-** El Consejo de Administración, a propuesta de la Presidencia, podrá nombrar una Letrada-Letrado Asesor a los efectos del cumplimiento de lo previsto en la Ley 39/1975, de 31 de octubre, sobre designación de letrados asesores del órgano administrador de determinadas sociedades mercantiles.

Deberán cumplirse los requisitos establecidos en la citada norma, especialmente el carácter de letrado Colegiado y en ejercicio, siendo sus funciones, sin perjuicio de otras singulares que pudiese adoptar y encomendar el Consejo de Administración, las previstas en la propia Ley de fiscalización en Derecho de los asuntos a tratar en el Consejo de Administración.

En esta misma Junta Ordinaria, del 28 de junio de 2016, en el punto 3º del orden del día se propone a la Junta General el nombramiento del nuevo Consejero.

Según el artículo 12º de los estatutos de Rivamadrid, le corresponde a la Junta General: "a) Nombrar, renovar o modificar el Consejo de Administración." Asimismo los estatutos en su artículo 14 determinan que la composición del Consejo de Administración tendrá un máximo de quince y un mínimo de siete miembros.

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

Se propone a la Junta General el nombramiento del nuevo Concejero a propuesta del Grupo Popular: D. JOSÉ ANTONIO RIBER

Esta modificación del Consejo de Administración fue elevada a escritura pública e inscrita en el registro Mercantil.

Por otra parte, con fecha 8 de julio de 2016 se produce el **cese por renuncia voluntaria de la Gerente** D<sup>a</sup>. Eva García Sempere.

El 19 de octubre de 2016 se convoca Consejo de Administración para el nombramiento del **nuevo Gerente y sus atribuciones**, conforme al artículo 28 de los Estatutos, aprobándose el nombramiento de D. Jorge Rochet Monteagudo como Gerente.

Esta modificación del Consejo de Administración fue elevada a escritura pública e inscrita en el registro Mercantil.

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

Durante el año 2016 se han continuado con las actividades de I+D+i, en referencia a la planta de tratamiento de residuos, en el mes de Febrero se entregaron los resultados de las pruebas realizadas por Bureau Veritas bajo normas ASTM confirmando todas las pruebas anteriores bajo normas UNE, realizadas por la comisión de Evaluación de la Planta de tratamiento de residuos, se elaboró un nuevo estudio olfatométrico. Durante este año se han realizado pruebas con la biomasa estabilizada resultante del proceso de esterilización, en biodigestor en base húmeda en reactores horizontales de Botarell (Tarragona) con buen resultado, tanto en la prueba mecánica como de producción de energía eléctrica, como en años anteriores se han recibido numerosas visitas de varios países.

En el año 2015 finalizó el programa INNPACTO para la conversión de plástico y residuos en combustible, cumpliéndose los hitos previstos en el proyecto, desarrollándose el reactor de gasificación y acabándose la fase de pruebas, estando en demostración. En el mes de mayo del 2016 se realizó la conferencia final de resultados.

En 2016 se firmó convenio con Anepma y Ecoembes para la realización del proyecto de monitorización con sensores de peso en camiones para la recogida de envases. El proyecto se está llevando a cabo y durante este año se instalaron los sensores en dos vehículos, se eligieron las zonas y el número de contenedores con boca más amplia para la prueba, igualmente se dirigió una carta a los ciudadanos participantes informándoles del proyecto y un folleto de sensibilización sobre el proceso y la importancia de la separación de envases. Se está desarrollando adecuadamente y pronto se obtendrán resultados.

Se firmó convenio con la empresa TOTAL para la realización de un proyecto de investigación en relación a la incorporación al combustible de los vehículos de un aditivo patentado por esta empresa, con el objetivo de limpiar con esta mezcla de combustible, los inyectores y circuito de combustión de los vehículos, lo que redundaría en un ahorro de consumos y protección para las averías. Los resultados no han sido los esperados pues el ahorro en consumo de combustible no justifica el uso del aditivo.

En este año se realizó una auditoria energética, estudiándose los consumos de energía y condiciones climáticas globales de la empresa, dando como resultado una serie de medidas de eficiencia energética que se están realizando de forma paulatina, con un notable ahorro económico y de mejora en la eficiencia.

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

### VIII ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO.

No se han producido acontecimientos dignos de ser reseñados como importantes después del cierre del ejercicio a 31 de diciembre de 2016.

### IX ACCIONES PROPIAS.

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

Rivas-Vaciamadrid, 17 de marzo de 2017

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

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

④ 6