

ARNAUDIT, S.L
CONSULTORES- AUDITORES



INFORME DE AUDITORIA
2017
EMPRESA MUNICIPAL DE
GESTIÓN DE SERVICIOS DE
ARROYOMOLINOS, S.A.U.



**“INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE”*****Al accionista único de EMPRESA MUNICIPAL DE GESTIÓN DE SERVICIOS DE ARROYOMOLINOS, S.A.U*****Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales de Empresa Municipal de Gestión de Servicios de Arroyomolinos, S.A.U (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

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 a 31 de diciembre de 2017, 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 (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos. Como resultado de nuestro proceso de auditoría hemos determinado que no existen riesgos significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:


- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las

cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.


ARNAUDIT, S.L.P
Esteban Díaz Gutiérrez
Socio- Auditor de Cuentas
Nº DE ROAC S-1598



Madrid a 16 de abril de 2018

CUENTAS ANUALES 2017

EMPRESA MUNICIPAL DE GESTIÓN DE SERVICIOS DE ARROYOMOLINOS, S.A.U.

ARNAUDIT, S.L
CONSULTORES- AUDITORES



CUENTAS ANUALES

EMPRESA MUNICIPAL DE GESTIÓN DE SERVICIOS DE ARROYOMOLINOS, S.A.

Período anual terminado el 31 de diciembre de 2017

Balance de Situación

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Memoria

Informe de Gestión



Presidente-Consejero Delegado

Consejera

Consejero



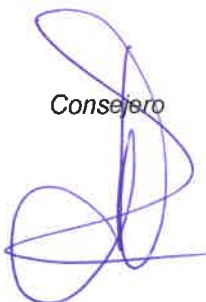

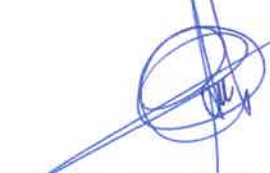
Consejero


Consejero

Balance de situación (NPGC)

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

Título	Notas de memoria	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		5.909.140,71	5.959.524,46
I. Inmovilizado intangible	4, 7	3.371,43	4.784,89
2. Concesiones		0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas		3.371,43	4.784,89
II. Inmovilizado material	4, 5	2.751.582,53	2.713.821,57
1. Terrenos y construcciones		879.311,89	879.311,89
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.872.270,64	1.834.509,68
3. Inmovilizado en curso y anticipos		0,00	0,00
III. Inversiones inmobiliarias	4, 6	3.142.328,86	3.228.708,18
1. Terrenos		235.304,44	235.304,44
2. Construcciones		2.907.024,42	2.993.403,74
V. Inversiones financieras a largo plazo	4, 8	11.857,89	12.209,82
5. Otros activos financieros		11.857,89	12.209,82
B) ACTIVO CORRIENTE		9.864.701,03	9.027.883,67
II. Existencias	4, 10	4.724.017,01	5.048.457,32
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		631,56	528,63
3. Productos en curso		0,00	0,00
4. Productos terminados		4.716.550,23	5.041.928,88
6. Anticipos a proveedores		6.835,22	5.999,81
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4	2.464.275,49	1.938.187,98
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	4, 9	1.965.873,90	1.633.954,10
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo		15.534,40	15.534,40
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo		1.950.339,50	1.618.419,70
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	24	489.284,54	296.058,29
4. Personal		3.776,52	5.529,63
5. Activos por impuesto corriente	13	13,69	13,69
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	5.326,84	2.632,27
V. Inversiones financieras a corto plazo	4, 9	14,56	14,56
2. Créditos a empresas		0,00	0,00
5. Otros activos financieros		14,56	14,56
VI. Periodificaciones a corto plazo	9	12.306,96	9.581,66
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4, 9, 11	2.664.087,01	2.031.642,15
1. Tesorería		2.664.087,01	2.031.642,15
2. Otros activos líquidos equivalentes		0,00	0,00
TOTAL ACTIVO		15.773.841,74	14.987.408,13

Presidente-Consejero Delegado 
 Consejera 
 Consejero 
 Consejero 
 Consejero 

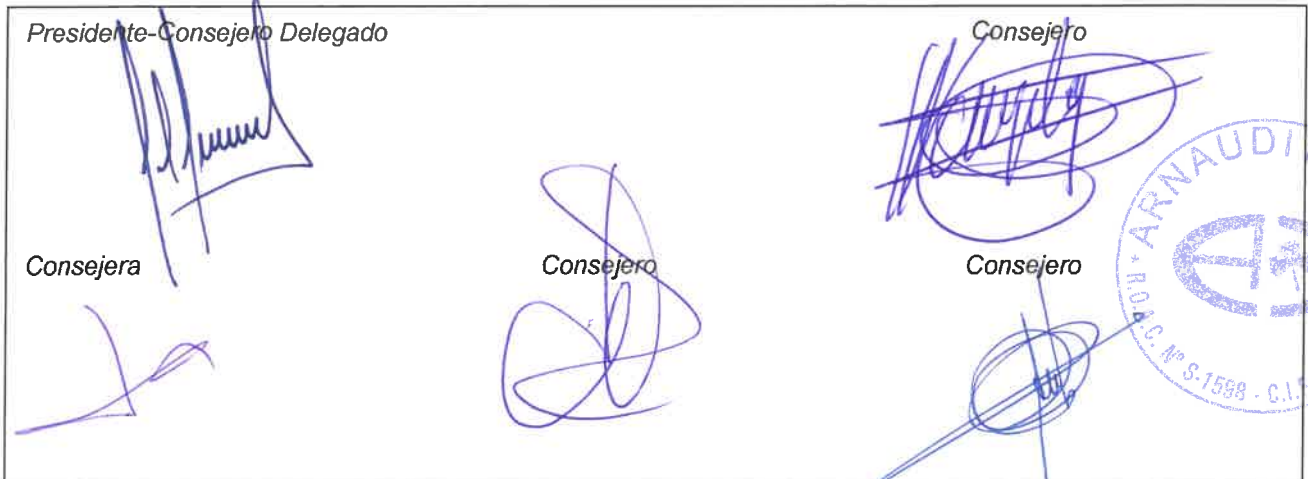


Balance de situación (NPGC)

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

Título	Notas de memoria	31/12/2017	31/12/2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO		6.425.383,03	6.301.285,24
A-1) Fondos propios	12	5.804.578,55	5.680.480,76
I. Capital		2.000.000,00	721.200,00
1. Capital escriturado		2.000.000,00	721.200,00
III. Reservas		1.461.223,54	1.077.587,90
1. Legal y estatutarias		600.000,00	216.364,36
2. Otras reservas		861.223,54	861.223,54
V. Resultados de ejercicios anteriores		2.219.257,22	3.753.880,97
1. Remanente		2.370.144,20	4.032.579,84
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		-150.886,98	-278.698,87
VII. Resultado del ejercicio	3	124.097,79	127.811,89
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	4, 19	620.804,48	620.804,48
B) PASIVO NO CORRIENTE		1.022.996,13	1.249.582,88
I. Provisiones a largo plazo		0,00	0,00
4. Otras provisiones		0,00	0,00
II. Deudas a largo plazo		1.022.996,13	1.249.582,88
2. Deuda con entidades de crédito	4, 9	958.682,20	1.185.921,65
5. Otros pasivos financieros		64.313,93	63.661,23
IV. Pasivos por impuesto diferido		0,00	0,00
C) PASIVO CORRIENTE		8.325.462,58	7.436.540,01
II. Provisiones a corto plazo	4, 15	36.363,04	71.136,97
III. Deudas a corto plazo	4, 9	229.693,38	249.564,60
2. Deuda con entidades de crédito	4, 9	227.159,55	238.517,81
5. Otros pasivos financieros		2.533,83	11.046,79
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4, 9	1.282.869,36	343.573,84
1. Proveedores		279.966,19	177.313,55
a) Proveedores a largo plazo		0,00	0,00
b) Proveedores a corto plazo		279.966,19	177.313,55
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		231,18	-330,53
3. Acreedores varios		0,00	-517,50
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		573,30	2.025,71
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	292.851,02	162.085,85
7. Anticipos de clientes		709.247,67	2.996,76
VI. Periodificaciones a corto plazo	4	6.776.536,80	6.772.264,60
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		15.773.841,74	14.987.408,13

Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero
 Consejero



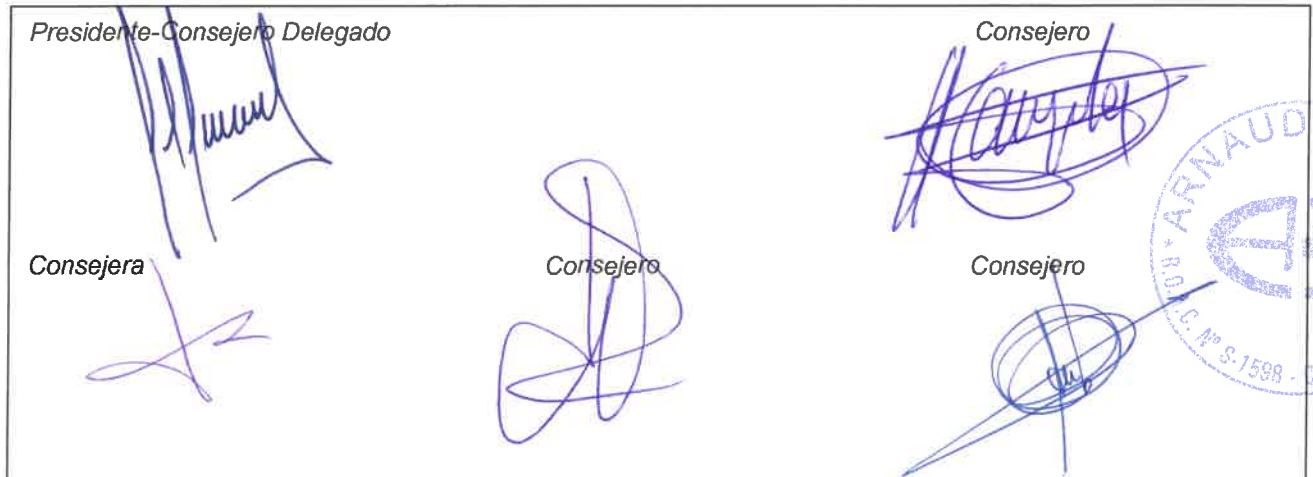

ARNAUDIT S.L.
R.O.C. Nº S-1598 - C.I. B-9-2241558

Cuenta de pérdidas y ganancias (NPGC)

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

Titulo	Notas de Memoria	31/12/2017		31/12/2016	
		Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
A) OPERACIONES CONTINUADAS					
1. Importe neto de la cifra de negocios.	26	4.537.401,54	3.438.234,24		
a) Ventas.		199,75	2.374,31		
b) Prestaciones de servicios.		4.537.201,79	3.435.859,93		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.		-325.378,65	0,00		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	6	0,00	10.547,55		
4. Aprovisionamientos.		-318.040,32	-13.020,87		
a) Consumo de mercaderías.		0,00	0,00		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	14	-37,07	-2.473,32		
c) Trabajos realizados por otras empresas.		-318.003,25	-10.547,55		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.		0,00	0,00		
5. Otros ingresos de explotación.		540.658,58	586.726,17		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.		16.566,71	15.950,65		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	19	524.091,87	570.775,52		
6. Gastos de personal.		-3.090.020,85	-2.503.222,95		
a) Sueldos, salarios y asimilados.		-2.395.422,43	-1.926.476,37		
b) Cargas sociales.	14	-696.576,67	-584.009,43		
c) Provisiones.		1.978,25	7.262,85		
7. Otros gastos de explotación.	14	-1.000.541,63	-1.052.027,95		
a) Servicios exteriores.		-949.891,28	-922.843,11		
b) Tributos.		-62.851,04	-69.551,36		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones		12.324,14	-59.321,01		
d) Otros gastos de gestión corriente		-123,45	-312,47		
8. Amortización del inmovilizado.	5, 6, 7	-302.000,22	-289.391,76		
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.		0,00	0,00		
10. Excesos de provisiones.		2.416,18	4.096,96		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.		53.978,25	49.196,56		
a) Deterioros y pérdidas.		54.821,04	54.821,04		
b) Resultados por enajenaciones y otras.	5, 6	-842,79	-5.624,48		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio		0,00	0,00		
13. Otros resultados	14	52.866,45	-65.583,06		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3-4+5-6-7-8+9+10+11+12+13)		151.339,33	165.554,89		
14. Ingresos financieros.		553,20	594,00		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.		0,00	0,00		
a 1) En empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00		
a 2) En terceros.		0,00	0,00		
b) De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado.		553,20	594,00		
b 1) De empresas del grupo y asociadas.		500,42	521,94		
b 2) De terceros.		52,78	72,06		
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		0,00	0,00		

Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero
 Consejero










Cuenta de pérdidas y ganancias (NPGC)

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

Titulo	Notas de	31/12/2017	31/12/2016
	Memoria	Saldo	Saldo
15. Gastos financieros		-27.794,74	-38.337,00
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00
b) Por deudas con terceros.		-27.794,74	-38.337,00
c) Por actualización de provisiones.		0,00	0,00
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.		0,00	0,00
a) Cartera de negociación y otros.		0,00	0,00
b) Imputación al resultado por activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
17. Diferencias de cambio.		0,00	0,00
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.		0,00	0,00
a) Deterioros y pérdidas.		0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras.		0,00	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)		-27.241,54	-37.743,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		124.097,79	127.811,89
19. Impuestos sobre beneficios.		0,00	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES		124.097,79	127.811,89
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		0,00	0,00
20. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas.		0,00	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+20)	3	124.097,79	127.811,89







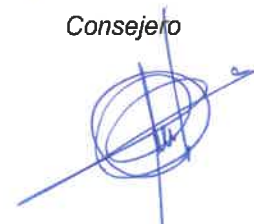
<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (NPGC)

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Nota	31/12/2017	31/12/2016
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	124.097,79	127.811,89
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I Por la valoración de instrumentos financieros		0	0
1.- Activos financieros disponibles para la venta		0	0
2.- Otros ingresos / gastos		0	0
II Por cobertura de flujos de efectivo		0	0
III Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0	0
IV Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0	0
V Efectivo impositivo		0	0
B) Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (I+II+III+IV+V)		0	0
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VI Por la valoración de instrumentos financieros		0	0
1.- Activos financieros disponibles para la venta		0	0
2.- Otros ingresos / gastos		0	0
VII Por cobertura de flujos de efectivo		0	0
VIII Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0	0
IX Efecto impositivo		0	0
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)		0	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	3	124.097,79	127.811,89





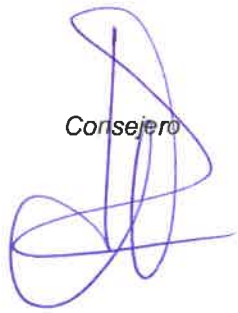

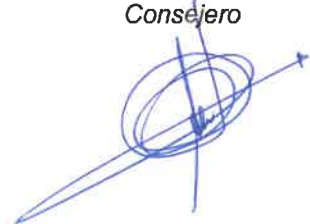
<p>Presidente</p>  <p>Consejero Delegado</p>	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (NPGC)

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

B) ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
Notas de memoria	10	10	10	3,1	10,19	
A. SALDO , FINAL DEL AÑO 2015	721.200,00	1.077.587,90	4.032.579,84	-278.698,87	627.852,99	6.180.521,86
I Ajustes por cambios de criterio 2008 y anteriores	-	-	-	-	-	-
II Ajustes por errores 2008 y anteriores	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL 2016	721.200,00	1.077.587,90	4.032.579,84	-278.698,87	627.852,99	6.180.521,86
I Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	127.811,89	-	127.811,89
II Operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-7.048,51	-7.048,51
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-7.048,51	-7.048,51
III Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-278.698,87	278.698,87	-	-
C. SALDO , FINAL DEL AÑO 2016	721.200,00	1.077.587,90	3.753.880,97	127.811,89	620.804,48	6.301.285,24
I Ajustes por cambios de criterio 2008 y anteriores	-	-	-	-	-	-
II Ajustes por errores 2008 y anteriores	-	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL 2017	721.200,00	1.077.587,90	3.753.880,97	127.811,89	620.804,48	6.301.285,24
I Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	124.097,79	-	124.097,79
II Operaciones con socios y propietarios	1.278.800,00	383.635,64	-1.662.435,64	-	-	0,00
1. Aumentos de capital	1.278.800,00	383.635,64	-1.662.435,64	-	-	0,00
2. (-) Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios y propietarios	-	-	-	-	-	-
III Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	127.811,89	-127.811,89	-	-
E. SALDO , FINAL DEL AÑO 2017	2.000.000,00	1.461.223,54	2.219.257,22	124.097,79	620.804,48	6.425.383,03



Presidente *Consejero Delegado*

 Consejera

 Consejero

 Consejero

 Consejero


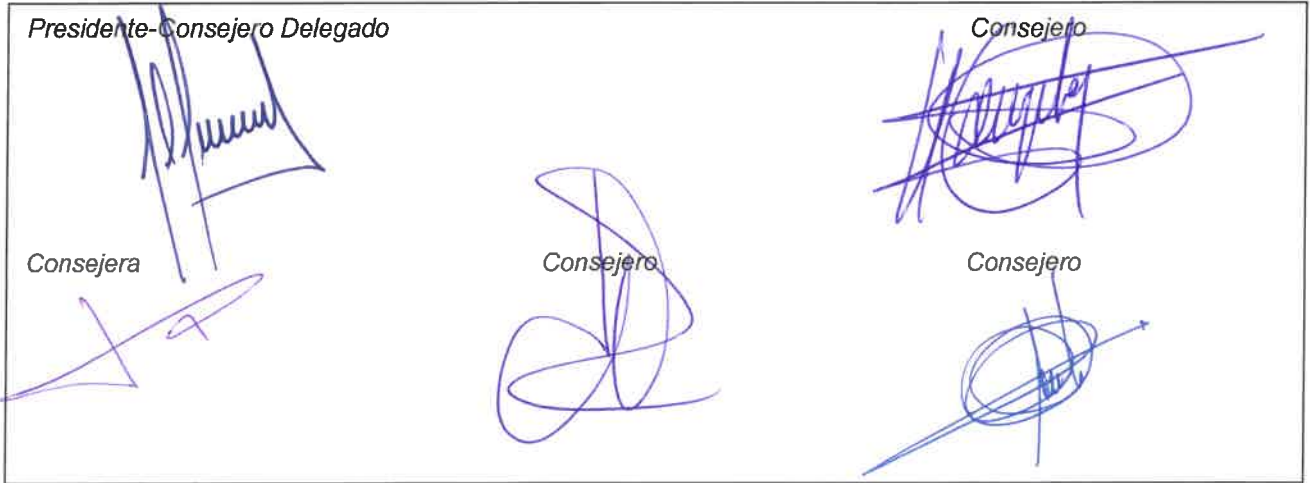
Estado de Flujos de Efectivo

EMUGESA, S.A.
CALLE MADRID, 31
28939 ARROYOMOLINOS

Concepto	Notas	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	124.097,79	127.811,89
2. Ajustes del resultado		866.133,16	261.477,73
a) Amortización del inmovilizado (+)	5, 6, 7	302.000,22	289.391,76
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	5, 6, 8	240.195,24	7.188,89
c) Variación de provisiones (+/-)	9	-23.184,87	-75.233,93
d) Imputación de subvenciones (-)		0,00	0,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		842,79	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
g) Ingresos financieros (-)		-553,20	-594,00
h) Gastos financieros (+)		27.794,74	38.337,00
i) Diferencias de cambio (+/-)		0,00	0,00
j) Variaciones del valor razonable de instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (+/-)		18.038,23	-7.511,99
3. Cambios en el capital corriente		416.104,86	47.391,76
a) Existencias (+/-)	10	-102,93	8.114,40
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	9	-514.045,58	-12.894,97
c) Otros activos corrientes (+/-)		-2.725,30	2.618,08
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	9	939.295,52	30.235,21
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	9	-30.501,73	-46.034,80
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		23.194,87	65.353,85
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-27.794,74	-38.223,36
a) Pagos de intereses (-)		-27.794,74	-38.337,00
b) Cobros de dividendos (+)		0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+)		0,00	0,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		0,00	113,64
e) Otros pagos (cobros) (+/-)		0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)		1.076.641,05	388.468,01
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		-197.990,15	-117.925,69
a) Empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible	7	0,00	0,00
c) Inmovilizado material	5	-980,30	-114.469,17
d) Inversiones inmobiliarias		-197.009,85	-3.456,42
e) Otros activos financieros		0,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0,00	0,00
g) Otros activos		0,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+)		351,93	698,36
a) Empresas del grupo y asociadas		0,00	521,94
b) Inmovilizado intangible		0,00	0,00
c) Inmovilizado material		351,93	0,00
d) Inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
e) Otros activos financieros		0,00	76,41
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0,00	0,00
g) Otros activos		0,00	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)		-197.638,22	-117.327,24
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		0,00	-7.048,61
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		1.278.800,00	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		-1.278.800,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		0,00	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		0,00	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		0,00	-7.048,61
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-246.457,97	-239.855,17
a) Emisión		0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)		0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		0,00	0,00
4. Otras deudas (+)		0,00	0,00
b) Devolución y amortización de		-246.457,97	-239.855,17
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-238.597,71	-236.104,02
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		0,00	0,00
4. Otras deudas (-)		-7.860,26	-3.751,15
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		0,00	0,00
a) Dividendos (-)		0,00	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)		0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)		-246.457,97	-246.903,88
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)		632.444,88	24.227,09
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	9	2.031.842,15	2.007.415,06
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	2.664.287,01	2.031.642,15



Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero
 Consejero



EMPRESA MUNICIPAL DE GESTIÓN DE SERVICIOS DE ARROYOMOLINOS, S.A.U.
Memoria del ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 2017
(Expresada en euros)

1.- NATURALEZA DE LA SOCIEDAD.

La compañía fue constituida el día 10 de Abril de 2000 en Navalcarnero (Madrid) bajo la denominación social de Empresa Municipal de la Vivienda y Suelo de Arroyomolinos, S.A. (EMUVISA), mediante escritura otorgada ante el Notario D. José Antonio García-Noblejas, con el número de protocolo 1390, pasando a denominarse Empresa Municipal de Gestión de Servicios de Arroyomolinos, S.A. (EMUGESA) en aplicación de los acuerdos alcanzados por la Junta General Universal y Ordinaria de 25 de mayo de 2017 de la sociedad, según consta en escritura otorgada ante el Notario D. José Antonio García-Noblejas, con el número de protocolo 1738.

Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, en fecha 4 de mayo del 2000, en el tomo 15.234, de la sección 8 de Sociedades, folio 179, hoja M-255094, inscripción 1.

El domicilio social está establecido en Arroyomolinos (Madrid), calle Madrid, nº 31, CP 28939.






La Sociedad es Unipersonal, cuyo accionista único es el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos.

EMUGESA no tiene emitidos valores admitidos a cotización en mercados regulados.

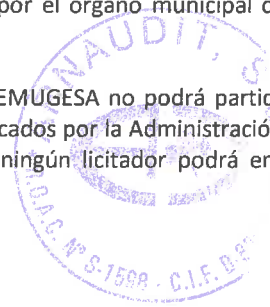
La actividad de la Compañía, de acuerdo con el objeto social establecido en sus Estatutos, es la posesión, promoción, gestión y explotación de los terrenos del Patrimonio Municipal del Suelo o propios, de conformidad con las previsiones de su planeamiento urbanístico; la promoción, gestión, administración, urbanización, construcción, comercialización, explotación, rehabilitación y conservación de viviendas con algún régimen de protección pública, de titularidad municipal o propia, o de libre promoción, así como de equipamientos, infraestructuras y otros inmuebles; y la realización del conjunto de operaciones que resulten necesarias para la ejecución del planeamiento urbanístico, desde su misma elaboración hasta su total terminación, así como actuar como medio propio instrumental y servicio técnico del Ayuntamiento de Arroyomolinos.






Dentro de su objeto social se incluye:



<p><i>Presidente-Consejero Delegado</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
<p><i>Consejera</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
	<p><i>Consejero</i></p> 

- A. La promoción, gestión, administración, urbanización, construcción, comercialización, explotación, rehabilitación y conservación de viviendas con algún régimen de protección pública o de otro tipo, sin limitación, y de equipamientos, infraestructuras y otros inmuebles.
- B.
- I. Actuar, como medio propio instrumental y servicio técnico del Ayuntamiento de Arroyomolinos, para la gestión, administración, explotación, mantenimiento y conservación, vigilancia, investigación, inventario, regularización, mejora y optimización, valoración, tasación, adquisición y enajenación de los bienes y derechos integrantes o susceptibles de integración en el Patrimonio Municipal del Suelo y bienes patrimoniales, así como para la construcción, reforma, explotación, gestión, administración y conservación de bienes dotacionales o infraestructuras, y la prestación de servicios públicos que al amparo del art.85 de la Ley 7/1985 decida el Ayuntamiento prestar de forma directa a través de la sociedad municipal.
- II. En virtud de dicho carácter, EMUGESA estará obligada a realizar los trabajos, servicios, estudios, proyectos, asistencias técnicas, obras y cuantas actuaciones le encomiende directamente el Ayuntamiento.
- III. La encomienda o encargo, que en su otorgamiento y ejecución se regirá exclusivamente por lo establecido en dicha disposición, establecerá la forma, términos y condiciones de realización de los trabajos, que se efectuarán por EMUGESA con libertad de pactos y con sujeción a las normas legales que le sean de aplicación. Se podrá prever en dicha encomienda que EMUGESA actúe en nombre y por cuenta de quién le efectuó el encargo, en su caso el Ayuntamiento de Arroyomolinos, que, en todo momento, podrá supervisar la correcta realización del objeto de la encomienda.
- Cuando tenga por objeto la enajenación de bienes, la encomienda determinará la forma de adjudicación del contrato.
- IV. El importe a pagar por los trabajos, servicios, estudios, proyectos y demás actuaciones realizadas por medio de EMUGESA, será el aprobado por el órgano municipal competente (Pleno, Alcalde o Junta de Gobierno).
- V. Respecto de las materias señaladas en el apartado B, EMUGESA no podrá participar en los procedimientos para la adjudicación de contratos convocados por la Administración de la que sea medio propio. No obstante, cuando no concurra ningún licitador podrá encargarse a EMUGESA la actividad objeto de la licitación pública.



<p>Presidente Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

- VI. Los contratos de obras, suministros y servicios que EMUGESA deba concertar para la ejecución de las actividades que se expresan en el apartado B, quedarán sujetos a las prescripciones de la LCSP relativas a la publicidad, procedimientos de licitación y formas de adjudicación, siempre que la cuantía de los contratos iguale o supere las cantidades fijadas en los artículos 125 y 126 de dicha Ley.

El Órgano municipal competente para aprobar el gasto correspondiente (Pleno, Alcalde o Junta de Gobierno) resolverá las reclamaciones que se formulen contra los actos de preparación y adjudicación de estos contratos, adoptará las medidas cautelares que procedan y fijará, en su caso, las indemnizaciones pertinentes, y las resoluciones podrán ser impugnadas ante la jurisdicción contencioso-administrativa, de conformidad con lo establecido en la Ley Reguladora de la Jurisdicción Contencioso-Administrativa.

- C. La investigación, información, asesoramiento y colaboración en estudios y actividades técnicas y formativas relacionadas con su objeto social, así como fomentar, promover e impartir cursos o seminarios de formación. Las actividades de asesoramiento se ejercerán por profesionales con titulación suficiente, según establece la Ley de Sociedades Profesionales.
- D. La gestión e impartición de talleres o cursos de formación para desempleados.
- E. Gestionar ante los organismos públicos competentes y las entidades privadas correspondientes las autorizaciones e inversiones necesarias para la más adecuada dotación de los servicios que se estimen precisos, así como la canalización y gestión de todo tipo de ayudas, subvenciones y créditos.

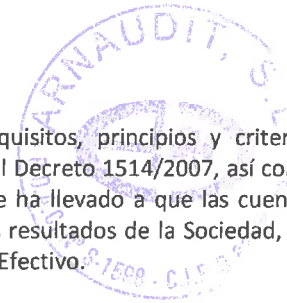
El ejercicio económico coincide con el año natural.



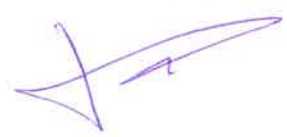
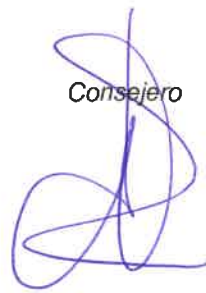

La moneda funcional de la sociedad, tal y como la define la Norma de Registro y Valoración nº 11 del Plan General de Contabilidad (PGC), es el euro.

2.- BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS APLICADOS.

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido elaboradas siguiendo los requisitos, principios y criterios contables incluidos en el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, así como el resto de desarrollos normativos vigentes en materia contable, lo que ha llevado a que las cuentas reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como de la veracidad de los flujos incorporados en el Estado de Flujos de Efectivo.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

Estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2017, que han sido formuladas por el Consejo de Administración, se someterán a la aprobación por la Junta General de Accionistas.

Por su parte, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas Ordinaria de fecha 25 de mayo de 2016.

No existen motivos extraordinarios por los que haya sido necesaria la no aplicación de disposiciones normativas en materia contable, ni ha sido necesaria la inclusión de información adicional en la memoria de cara a mostrar la imagen fiel.

b) Principios contables no obligatorios aplicados.

Para la consecución de la imagen fiel de las Cuenta Anuales no ha sido necesaria la aplicación de ningún principio contable no obligatorio, ya que lo dispuesto por las normas de obligado cumplimiento en materia contable ha sido suficiente para abordar la problemática contable de la Entidad.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

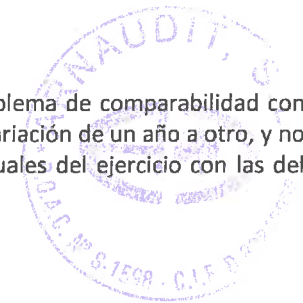
En la preparación de las Cuentas Anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos y al desglose de activos y pasivos contingentes a la fecha de emisión de las presentes Cuentas Anuales. Ninguna de dichas acciones lleva aparejada un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos.




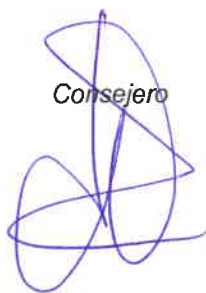
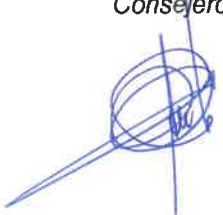
Durante el ejercicio, no se ha producido ningún cambio en las estimaciones contables utilizadas para elaborar cuentas de EMUGESA que haya tenido un impacto significativo en las mismas.

En la elaboración de las Cuentas Anuales de EMUGESA se ha aplicado el principio de empresa en funcionamiento. Además, los Administradores de la Sociedad no son conscientes de la existencia de incertidumbres importantes que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la empresa siga funcionando.

d) Comparación de la información.

Las Cuentas correspondientes al ejercicio 2017 no presentan ningún problema de comparabilidad con las del ejercicio 2016. La estructura de las cuentas no ha sufrido ninguna variación de un año a otro, y no existe ninguna otra causa que impida la comparación de las Cuentas Anuales del ejercicio con las del precedente.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 		<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

e) Elementos recogidos en varias partidas, cambios en criterios contables y corrección de errores.

Al elaborar los presentes estados financieros, no se ha realizado ninguna agrupación de partidas de similar naturaleza o función y no existe ningún elemento patrimonial registrado en dos o más partidas. Asimismo, los criterios utilizados no han sufrido ningún cambio, respecto a los que se habían utilizado al formular las cuentas del ejercicio anterior, que haya tenido un impacto significativo en las Cuentas Anuales.

Al elaborar las Cuentas Anuales, no se ha detectado ningún error en la contabilización realizada en los ejercicios anteriores, por lo que no ha sido necesaria la subsanación de ningún error.

3.- APLICACIÓN DE RESULTADOS

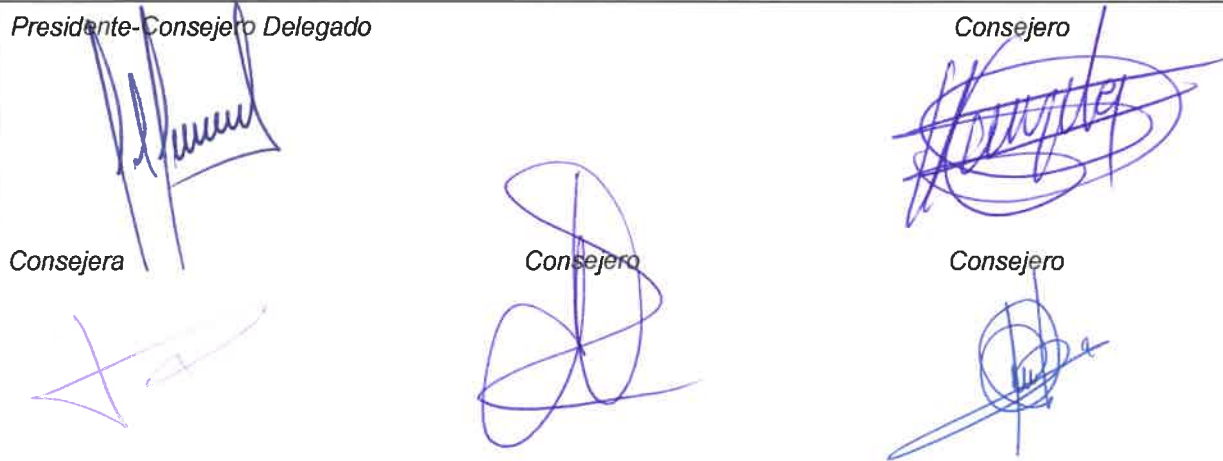
El Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas la aprobación de las Cuentas Anuales y la aplicación del resultado del ejercicio de acuerdo con la siguiente distribución: destinar el 100% del importe del beneficio después de impuestos a compensar los resultados negativos de ejercicios anteriores.

Base de reparto	Ejercicio 2017
Saldo de la cuenta de Pérdidas y Ganancias	124.097,79
Remanente	0,00
Reservas voluntarias	0,00
Otras reservas de libre disposición	0,00
Total base de reparto = Total aplicación	124.097,79

Aplicación a	Ejercicio 2017
Reserva legal	0,00
Reserva por fondo de comercio	0,00
Reservas especiales	0,00
Reservas voluntarias	0,00
Remanente	0,00
Dividendos	0,00
Resultados negativos de ejercicios anteriores	0,00
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	124.097,79
Total aplicación = Total base de reparto	124.097,79



Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero
 Consejero



Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible.

La reserva legal a 31 de diciembre de 2017 se encuentra totalmente dotada.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del Patrimonio Neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al Patrimonio Neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del Patrimonio Neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.

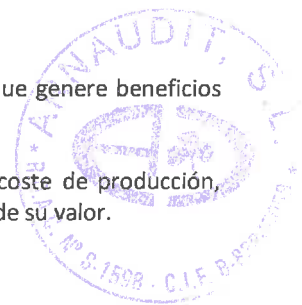
4.1.- Inmovilizado intangible

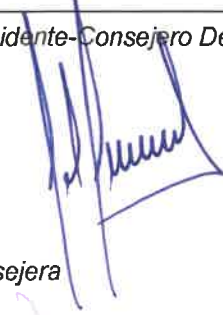



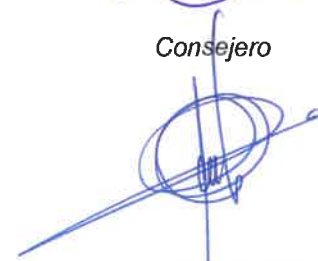
EMUGESA reconoce sus activos intangibles cuando cumplen los siguientes requisitos:

- Son activos según la definición de activo dada por el PGC en el artículo 4º del Marco Conceptual de la Contabilidad.
- Cumplen los requisitos impuestos por el artículo 5º del mismo Marco Conceptual de la Contabilidad para el registro y reconocimiento contable de los elementos de las Cuentas Anuales.
- Son identificables, en el sentido de que, o bien son susceptibles de ser separados de la empresa, o bien surgen de derechos legales o contractuales.

En concreto, un activo intangible se reconoce como tal si y sólo si es probable que genere beneficios futuros a la Sociedad y que su coste pueda ser valorado de forma fiable.

Los activos intangibles se deben valorar por su precio de adquisición o por su coste de producción, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

EMUGESA contabiliza como activos intangibles los programas informáticos y la concesión administrativa por parte del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos de la parcela ED-1 SAU-5 "Molino Perdido" para la promoción, construcción, gestión y explotación de un equipamiento deportivo "Pádel", por plazo de 50 años, o en tanto en cuanto se lleva a cabo la actividad para la que es concedida dicha parcela, los cuales han sido registrados en los grupos 206 y 202 respectivamente.

Los programas informáticos han sido valorados inicialmente a su precio de adquisición y atendiendo a la normativa vigente, estos activos son amortizados íntegramente en cinco años en el grupo 2806.

En cuanto a la concesión administrativa, ha sido valorada conforme al Informe de la Secretaría del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos de fecha 16 de febrero de 2010, y, atendiendo a la normativa vigente, se amortiza íntegramente durante el período concesional en el grupo 2802 a razón del 2,07% anual.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es definida o indefinida. Los que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio, y si procede, ajustados de forma prospectiva. Derivada de dicha revisión no se encuentran motivos para considerar ningún inmovilizado intangible con una vida útil ilimitada.

En el caso en que, como consecuencia del recuento del inventario al final del ejercicio, no se identificaran los elementos registrados a esta partida se procederá a la baja automática de la contabilidad.

Sólo se practican correcciones valorativas a los activos cuyo valor recuperable es inferior a su valor contable. Por esta razón, en el ejercicio 2015 se procedió a deteriorar el valor de la mencionada concesión administrativa.





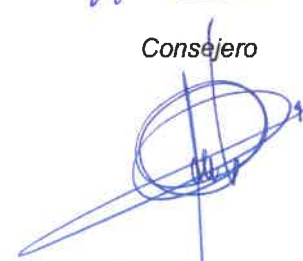
La nota 7 contiene información adicional sobre el inmovilizado intangible.

4.2.- Inmovilizado material

EMUGESA reconoce su inmovilizado material por su precio de adquisición, y en el caso de los activos construidos por sí misma por su coste de producción.

A partir de su reconocimiento inicial, que se produce en el momento en que los elementos cumplen con los criterios recogidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad, los inmovilizados materiales son objeto de amortización (salvo los terrenos) y, en su caso, de correcciones de valor.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

Los impuestos indirectos que gravan los elementos de inmovilizado solo se incluyen en el precio de adquisición o producción cuando no sean recuperables directamente de la Hacienda Pública.

En los inmovilizados que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incluye en el precio de adquisición o coste de producción los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado material directamente atribuibles a la adquisición, fabricación o construcción. En el ejercicio 2017 no ha habido ni financiación específica, ni genérica destinada a tal fin, por lo que no se han activado gastos financieros en la construcción del inmovilizado en curso.

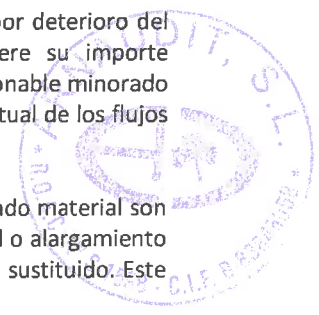
La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. El porcentaje de amortización para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:






Porcentaje de amortización elementos del inmovilizado material	Porcentaje
Maquinaria-grupo 213	20%
Otras instalaciones 215	12%
Mobiliario-grupo 216	10%
Equipos proceso de información-grupo 217	25%
Elementos de transporte-grupo 218	32%
Otro inmovilizado material-grupo 219	12%
Inmuebles para uso propio- grupo 212	9 %, 4,17 % o 2,07 %

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa y ajusta, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de amortización de los activos materiales, y si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Al cierre del ejercicio se valora la necesidad de practicar las correcciones valorativas por deterioro del valor de los elementos de inmovilizado material cuando el valor contable supere su importe recuperable, considerándose el valor recuperable como el mayor de entre su valor razonable minorado por el coste necesario para su venta y su valor en uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja futuros de valor. No se estima necesario realizar ninguna corrección valorativa.

Por su parte, los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material son capitalizados en los casos en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos que se hayan sustituido. Este



Presidente-Consejero Delegado

Consejera

Consejero

Consejero

Consejero


es el caso de las mejoras realizadas en el Complejo Deportivo "La Dehesa" y en el Centro de Pádel "Las Matillas".

La nota 5 contiene información adicional sobre el inmovilizado material.

Asimismo, se procede a dar de baja algunos elementos por rotura, obsolescencia y reposición de éstos, llevándose a Pérdidas la parte pendiente de amortización de los mismos en el caso en el que no estén totalmente amortizados.

4.3.- Inversiones inmobiliarias.

Los bienes comprendidos como inversiones inmobiliarias se valoran con los mismos criterios que para el Inmovilizado material anteriormente descritos.

El coste de producción de los inmuebles se corresponde con los costes de los terrenos, coste de las construcciones y todos los demás costes directamente imputables a dichos inmuebles. También se incluyen los costes financieros devengados con anterioridad a la puesta en explotación, especialmente de los préstamos que financian específicamente la construcción.

Dentro de este epígrafe se incluyen esencialmente la construcción de 31 viviendas de protección pública para el alquiler y del local comercial ubicado en el mismo edificio, 136 plazas de garaje propiedad de la Sociedad en el Área de Centralidad, el local construido para su arrendamiento en la Escuela de Pádel "Las Matillas" y las plazas de garaje no vinculadas de las promociones XE-1, XE-2 y RB-9 a 12 de VPPL ya finalizadas, que se han destinado a arrendamiento con y sin opción de compra.

Se dotan amortizaciones a razón de un 2% anual.

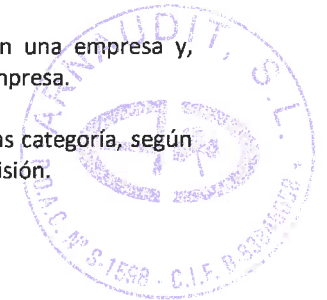
La nota 6 contiene información adicional sobre las inversiones inmobiliarias.






4.4.- Instrumentos financieros.

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Los activos y pasivos financieros se clasificarán a efectos de su valoración en distintas categorías, según las características de los instrumentos financieros y el objetivo de su adquisición o emisión.

A continuación se detallan ambos conceptos.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

4.4.1.- Activos financieros

a) Criterios para la calificación y valoración de los activos financieros.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Préstamos y partidas a cobrar
2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
3. Activos financieros mantenidos para negociar
4. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.
5. Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
6. Activos financieros disponibles para la venta.

Por tanto un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.






La valoración inicial de los activos financieros se realiza por su valor razonable. El valor razonable es, salvo evidencia en contrario, el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, con la excepción de que para los activos financieros mantenidos para negociar y para otros activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de Pérdidas y Ganancias los costes de transacción que le sean directamente atribuibles son imputados directamente a la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el cual se produce la adquisición del activo financiero. Adicionalmente, para los activos financieros mantenidos para negociar y para los disponibles para la venta formarán parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que en su caso se hayan adquirido.

En concreto la Sociedad sólo cuenta en su Balance con préstamos y partidas a cobrar.

a.1) Préstamos y partidas a cobrar:

Son aquellos activos financieros que se originan por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa. Además se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones no comerciales que son definidos como aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo.

No se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial por circunstancias diferentes al deterioro crediticio.

<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 	
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

Este tipo de activos financieros se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Excepcionalmente, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento hasta un año que no tienen tipo de interés contractual, así como otra serie de partidas de importancia menor para EMUGESA cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente por su valor nominal.

Tras el reconocimiento inicial a valor razonable, los activos financieros incluidos en esta categoría se deberán valorar por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos contabilizados inicialmente por su valor nominal se continúan valorando posteriormente por dicho importe cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, salvo evidencia de deterioro. Además, en los casos en que existe deterioro de un activo se procede a realizar correcciones valorativas de la forma expuesta más adelante.

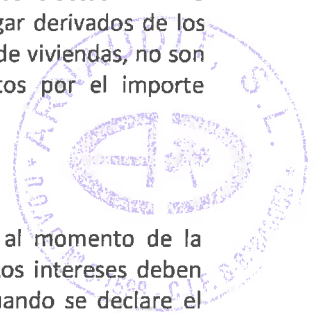
Los préstamos y cuentas a cobrar con vencimiento inferior a 12 meses contados a partir de la fecha de Balance, se clasifican como corrientes y, aquellos con vencimiento superior a 12 meses se clasifican como no corrientes.





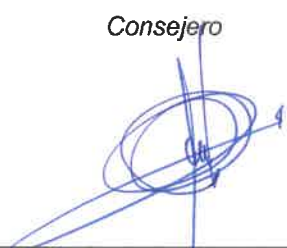
En este aspecto la Sociedad mantiene el criterio de valoración inicial y final a valor nominal en los préstamos y cuentas a cobrar ya que tanto los créditos (representados exclusivamente por fianzas y depósitos constituidos tanto a corto plazo como a largo plazo) y los clientes y deudores que la Sociedad mantiene al cierre del ejercicio son a corto plazo.

En el mismo sentido se valoran las fianzas y depósitos constituidos, de forma que según el vigente Plan General de Contabilidad, la diferencia entre el valor razonable y el importe recibido de las fianzas y depósitos constituidos se considera un pago anticipado y se imputa a la cuenta de Pérdidas y Ganancias, tomando para el cálculo del valor razonable de las fianzas y depósitos el plazo contractual mínimo comprometido. Al cierre del ejercicio los intereses que se hubieran podido devengar derivados de los depósitos de las fianzas depositadas en el IVIMA, consecuencia de arrendamientos de viviendas, no son significativos por lo que la Sociedad mantiene la valoración de estos conceptos por el importe entregado.

b) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho a recibirlo.



<p><i>Presidente-Consejero Delegado</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
<p><i>Consejera</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
	<p><i>Consejero</i></p> 

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entiende por «intereses explícitos» aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

c) Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa al cierre del ejercicio si los activos financieros o grupo de activos financieros están deteriorados, debiéndose efectuar en su caso las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un crédito, o de un grupo de créditos se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir por la insolvencia del deudor.

En base a lo anterior, al finalizar el año 2017 se ha provisionado la cantidad de 5.244,38€, correspondiente al importe de aquellos clientes cuya deuda supera los 6 meses de antigüedad o se encuentra en proceso de reclamación judicial al cierre del ejercicio.

Asimismo, se ha procedido a llevar a pérdidas 18.038,23€ como consecuencia de impagos que se consideran incobrables.

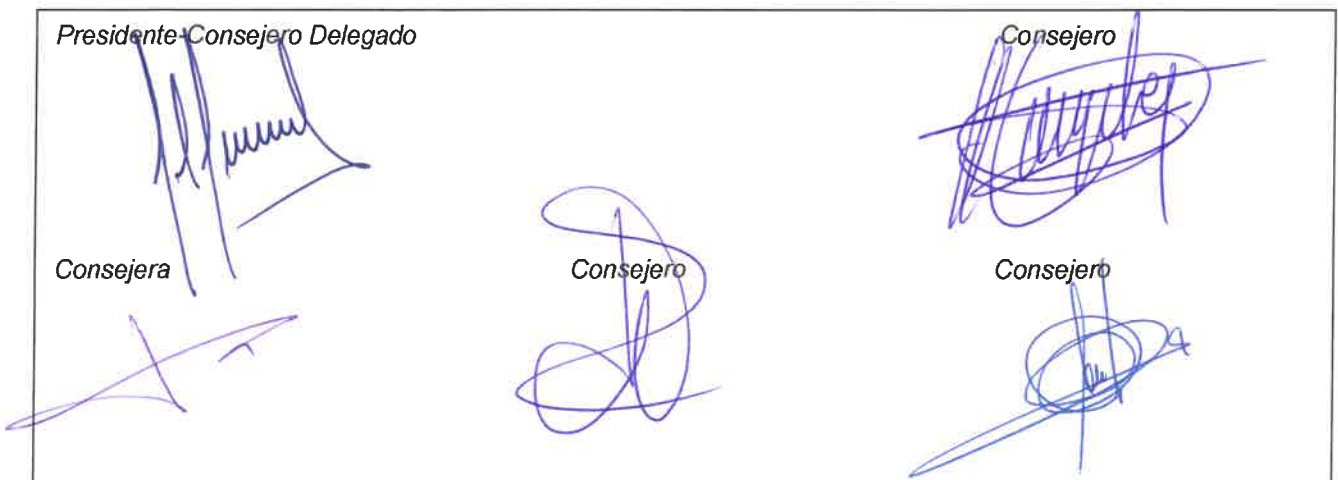
Por último, se ha procedido a cancelar de la provisión realizada durante ejercicios anteriores la cantidad de 15.013,81€ con motivo del cobro de algunas deudas que estaban provisionadas y la cantidad de 23.009,57€ tras sentencia firme desestimatoria del procedimiento interpuesto por EMUGESA por cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", habiéndose procedido a llevar a pérdidas la deuda una vez compensada con los depósitos pendientes de devolución al demandado, los cuales ascendían a 9.044,99€.

d) Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se ceden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se transfieran de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido.

4.4.2.- Pasivos financieros

a) Criterios para la clasificación y valoración de los pasivos financieros.




Presidente-Consejero Delegado

Consejera

Consejero

Consejero

Consejero



La Sociedad determina la clasificación de sus pasivos financieros de acuerdo a las siguientes categorías:

1. Débitos y partidas a pagar.
2. Pasivos financieros mantenidos para negociar
3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida.

Según el vigente Plan General de Contabilidad los costes de transacción que sean directamente atribuibles forman parte de la valoración inicial para los pasivos financieros incluidos en la partida de débitos y partidas a pagar, y para el resto de pasivos financieros dichos costes se imputan a la cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los pasivos con vencimiento inferior a 12 meses contados a partir de la fecha de Balance de Situación se clasifican como corrientes, mientras que aquellos con vencimiento superior se clasifican como no corrientes. En particular los préstamos hipotecarios subrogables se clasifican en corrientes y no corrientes atendiendo a la fecha prevista para la subrogación o cancelación.

Tras el reconocimiento inicial a valor razonable, los pasivos financieros incluidos en esta categoría se deberán valorar por su coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

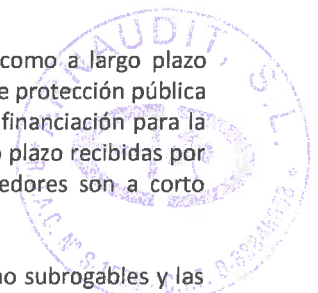
No obstante, para aquellos créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, tanto en la valoración inicial como en la valoración posterior, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.



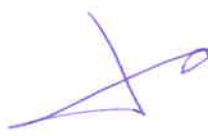


La Sociedad sólo posee al cierre del ejercicio pasivos financieros del tipo 1, esto es: débitos y partidas a pagar.

a.1.-) Débitos y partidas a pagar:

Representado por deudas con entidades de crédito tanto a corto plazo como a largo plazo derivado de la financiación de la promoción de un edificio de 31 viviendas de protección pública para el alquiler y del local comercial ubicado en el mismo edificio, y de la financiación para la construcción del Centro de Pádel "Las Matillas", así como de fianzas a largo plazo recibidas por arrendamientos de viviendas. Todas las deudas con proveedores o acreedores son a corto plazo, incluidas las retenciones por garantía.

En el caso de los pasivos a largo plazo, como es el caso de los préstamos no subrogables y las fianzas recibidas de arrendamientos operativos, la empresa los mantiene valorados al valor de



<p>Presidente - Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

reembolso, pues el efecto de no actualizar los flujos de efectivo se consideran que no son significativos.

Además se han recogido, mediante criterios lineales de periodificación, en las correspondientes cuentas de Balance y de Pérdidas y Ganancias, los intereses devengados y no pagados de las deudas con entidades de crédito. Asimismo, los préstamos hipotecarios han sido reflejados en el Balance por el importe dispuesto.

b) Baja de pasivos financieros

La Sociedad procede a dar de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. En el caso de los préstamos cuando éstos han sido cancelados o subrogados, y en el caso de las deudas con proveedores o acreedores cuando éstas han sido pagadas.

4.5.- Existencias.

EMUGESA valora las existencias en el momento de su reconocimiento al coste, que para las existencias adquiridas es el precio de adquisición mediante el método del precio medio ponderado, y para las fabricadas por la propia empresa es el coste de producción.

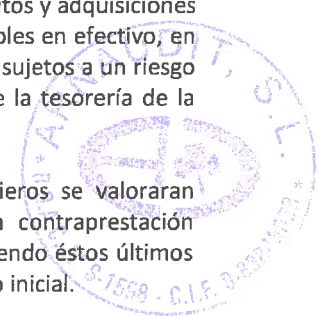
A los costes iniciales se les añaden los gastos financieros en el caso de existencias fabricadas por la propia empresa y cuyo período de fabricación excede de un año. Los gastos capitalizados son los devengados por la financiación específica desde el inicio de la fabricación hasta el momento en que las existencias están en condiciones de ser vendidas.


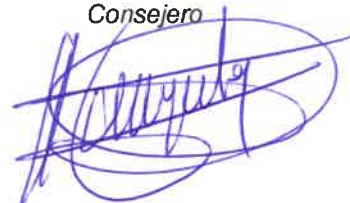



Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como gasto en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

4.6.- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

Este epígrafe incluye el efectivo en cajas, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos: son convertibles en efectivo, en el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses, no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor y forman parte de la política de gestión normal de la tesorería de la Sociedad.

Según la norma de valoración 8ª del Plan de Contabilidad, estos activos financieros se valoraran inicialmente por su coste amortizado, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, pudiendo éstos últimos registrarse en la cuenta de Pérdidas y Ganancias en el momento de su reconocimiento inicial.



<p>Presidente- Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 	
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

No obstante lo señalado en párrafo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizarse los flujos de efectivo no sea significativo.

En cuanto a la valoración posterior, la misma norma establece que los activos valorados inicialmente por su valor nominal continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado. Este es el criterio que ha seguido la empresa para valorar su efectivo.

4.7.- Impuesto sobre beneficios

El gasto por Impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio, menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de Pérdidas y Ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el Patrimonio Neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el Patrimonio Neto.

La valoración de los activos y pasivos se realiza por el importe nominal que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales de acuerdo con la normativa tributaria aplicable.

La nota 13 contiene información más detallada sobre la situación fiscal.

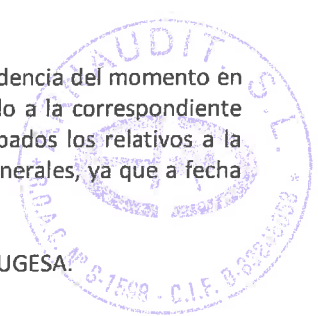
4.8.- Ingresos y gastos




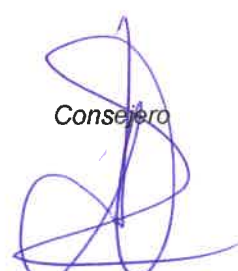

Los ingresos son incrementos en el Patrimonio Neto de la empresa durante el ejercicio que no tienen su origen en aportaciones de los accionistas. Los gastos, por su parte, son decrementos en el patrimonio de la empresa durante el ejercicio que no tienen su origen en aportaciones de los socios o propietarios.

Los ingresos sólo se reconocen cuando su importe puede valorarse con fiabilidad, es probable que la empresa reciba los rendimientos económicos derivados de la transacción, el grado de realización de la transacción puede ser valorado con fiabilidad, y los costes ya incurridos y por incurrir para realizar la prestación pueden ser valorados con fiabilidad.

EMUGESA contabiliza los ingresos y gastos en función del devengo, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria y financiera. Por tanto, se ha procedido a la correspondiente periodificación contable al final del ejercicio, registrando como ingresos anticipados los relativos a la facturación a las empresas que financian las infraestructuras de los Sistemas Generales, ya que a fecha de cierre no se ha incurrido en el gasto correspondiente.

La nota 14 contiene información más detallada sobre los ingresos y gastos de EMUGESA.



<i>Presidente</i>  <i>Consejero Delegado</i>	 <i>Consejero</i>	
 <i>Consejera</i>	 <i>Consejero</i>	 <i>Consejero</i>

4.9.- Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen en el Balance cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea por disposición legal o contractual, o por una obligación implícita o tácita) como resultado de sucesos pasados y se estima probable que suponga la salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para su liquidación.

EMUGESA valora sus provisiones por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación que genera cada provisión.

Los métodos usados para la estimación de las provisiones dependen de la naturaleza de la provisión. EMUGESA mantiene al cierre del ejercicio provisiones para el pago de indemnizaciones reclamadas por trabajadores, mediante las correspondientes demandas judiciales, que han causado baja en sus puestos de trabajo durante el año 2017.

En cuanto a los pasivos contingentes no se reconocen en el Balance, sino que se informa de los mismos en las notas de la presente Memoria en la medida que sean considerados remotos.

Estas provisiones y contingencias se desarrollan en la nota 15 de esta memoria.

4.10.- Gastos de personal

Las retribuciones al personal por parte de EMUGESA se realizan tanto a corto como a largo plazo.

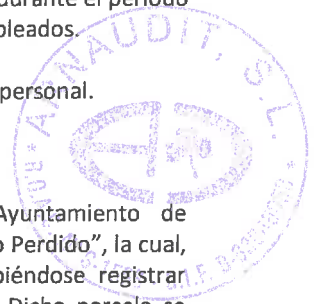
Las retribuciones a corto plazo se contabilizan como gasto del ejercicio en que se ha prestado el servicio, reconociéndose un pasivo cuando se han devengado servicios no pagados, y un activo cuando se han satisfecho servicios que aún no se han devengado.



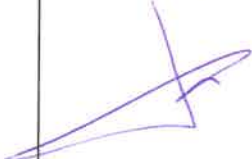
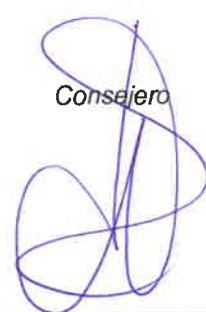

Las retribuciones a largo plazo se contabilizan según su naturaleza, presentado EMUGESA planes de aportación definida, reconociéndose el gasto por la aportación que tiene que realizar durante el período a una entidad externa. Es el caso del seguro de vida que tiene contratado para sus empleados.

La nota 17 contiene información más detallada sobre las retribuciones a largo plazo al personal.

4.11.- Subvenciones, donaciones y legados.

Durante el ejercicio 2009, EMUGESA recibió una subvención del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos en forma de cesión gratuita de la parcela M-4 del sector SAU-5 "Molino Perdido", la cual, según la norma de valoración nº 18 no constituye un ingreso del ejercicio, debiéndose registrar directamente en fondos propios, valorándose a valor razonable del bien recibido. Dicha parcela se



<i>Presidente-Consejero Delegado</i> 	<i>Consejero</i> 
<i>Consejera</i> 	<i>Consejero</i> 
	<i>Consejero</i> 

destina a la construcción de 61 viviendas protegidas de precio limitado (VPPL), y por tanto se incluyó dentro de las existencias. La imputación al resultado de dicha subvención se realizará, por ser considerado una existencia, al período de enajenación, corrección valorativa o baja del Balance de las existencias subvencionadas.

En el ejercicio 2011 EMUGESA recibió una subvención del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos en forma de concesión demanial directa de la parcela ED-1 SAU-5 "Molino Perdido" para la promoción, construcción, gestión y explotación de un equipamiento deportivo "Pádel" por plazo de 50 años, o en tanto en cuanto se lleve a cabo la actividad para la que es concedida dicha parcela, la cual se ha incluido dentro del epígrafe concesiones administrativas del activo. La imputación al resultado de dicha subvención se está realizando durante el período previsto de duración de la concesión o en tanto en cuanto se lleve a cabo la actividad motivo de la misma.

Además, la Sociedad continúa con una subvención en forma de subsidiación de intereses del préstamo para la construcción de las viviendas de alquiler, considerándose como una subvención directamente imputable a ingresos del ejercicio en el que se van recibiendo.

Por último, y tras la firma el dos de junio de 2014 de una adenda a la Encomienda de Gestión para la Explotación del Complejo Deportivo "La Dehesa", durante el ejercicio recién finalizado EMUGESA ha percibido una subvención por parte del Excmo. Ayto. de Arroyomolinos para compensar las pérdidas provocadas por su explotación, conforme al art.44,2 de la Ley Reguladora de las Haciendas Locales (LRHL), imputable directamente a la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

La nota 19 contiene información más detallada sobre subvenciones, donaciones y legados de los que EMUGESA es beneficiaria.




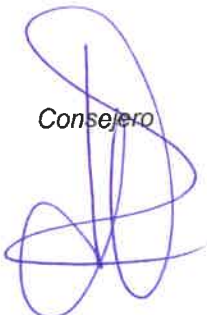
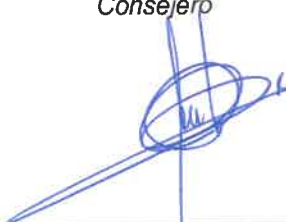
4.12.- Partes vinculadas.

Con carácter general, los criterios utilizados por EMUGESA para contabilizar las transacciones con partes vinculadas son las aplicables según la naturaleza de la transacción.

No obstante, las operaciones realizadas con empresas del grupo se contabilizan utilizando las normas específicas para estas transacciones, tal y como dispone la norma de registro y valoración 21ª del Plan General de Contabilidad.

En la nota 24 de esta memoria se ofrece un detalle pormenorizado de las transacciones realizadas con partes vinculadas.



<p>Presidente - Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

5.- INMOVILIZADO MATERIAL

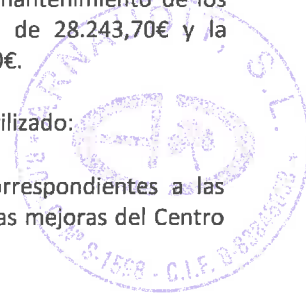
Los movimientos de las partidas que integran este epígrafe del Balance entre los ejercicios 2017 y 2016 han sido los siguientes:

Inmovilizado material	SALDO AL 01/01/2016	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS /pérdidas	SALDO AL 31/12/2016	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS /pérdidas	SALDO AL 31/12/2017
VALOR CONTABLE									
TERRENOS	879.311,89	0,00	0,00	0,00	879.311,89	0,00	0,00	0,00	879.311,89
CONSTRUCCIONES PARA USO PROPIO	1.807.056,97	63.154,21	6.180,00	0,00	1.864.031,18	25.247,42	0,00	0,00	1.889.278,60
MAQUINARIA	686.281,08	39.986,87	0,00	0,00	726.267,95	28.243,70	1.843,65	0,00	752.668,00
OTRAS INSTALACIONES	652,62	0,00	0,00	0,00	652,62	697,24	0,00	0,00	1.349,86
MOBILIARIO	80.878,48	16.000,52	0,00	0,00	96.879,00	0,00	0,00	0,00	96.879,00
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	172.128,70	7.210,12	693,37	0,00	178.645,45	14.192,20	940,00	0,00	191.897,65
ELEMENTOS DE TRANSPORTE	10.017,65	0,00	0,00	0,00	10.017,65	119.777,90	0,00	0,00	129.795,55
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	53.400,72	643,20	0,00	0,00	54.043,92	8.851,39	0,00	0,00	62.895,31
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.978,20	0,00	1.978,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	3.691.706,31	126.994,92	8.851,57	0,00	3.809.849,66	197.009,85	2.783,65	0,00	4.004.075,86
AMORTIZACIÓN ACUMULADA									
CONSTRUCCIONES PARA USO PROPIO	177.605,80	43.888,30	0,00	0,00	221.494,10	49.293,00	0,00	0,00	270.787,10
MAQUINARIA	505.775,71	83.666,84	0,00	0,00	589.442,55	87.563,98	1.181,13	0,00	675.825,40
OTRAS INSTALACIONES	156,63	78,32	0,00	0,00	234,95	90,47	0,00	0,00	325,42
MOBILIARIO	55.025,86	7.658,36	0,00	0,00	62.684,22	7.993,55	0,00	0,00	70.677,77
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	167.182,73	2.159,48	0,00	0,00	169.342,21	5.345,37	759,73	0,00	173.927,85
ELEMENTOS DE TRANSPORTE	10.017,71	0,00	0,00	0,00	10.017,71	2.362,74	0,00	0,00	12.380,45
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	36.636,81	6.175,54	0,00	0,00	42.812,35	5.756,99	0,00	0,00	48.569,34
TOTAL	952.401,25	143.626,84	0,00	0,00	1.096.028,09	158.406,10	1.940,86	0,00	1.252.493,33
VALOR NETO CONTABLE	2.739.305,06	-16.631,92	8.851,57	0,00	2.713.821,57	38.603,75	842,79	0,00	2.751.582,53

Durante el ejercicio 2017 se han incorporado al inmovilizado material construcciones para uso propio efectuadas para la mejora de la climatización del Centro Deportivo "La Dehesa" por un valor de 25.247,426€. Asimismo, también se han incorporado elementos para la mejora de las instalaciones en dicho centro deportivo por importe de 8.851,39€. También se han incorporado un sistema de extinción de incendios por importe de 697,24€ en el edificio de 31 viviendas en el sector "El Caño" y equipos para procesos de información por importe de 14.192,00€. Por último, señalar la incorporación de maquinaria para poder llevar a cabo la encomienda para la conservación y el mantenimiento de los jardines municipales del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos por importe de 28.243,70€ y la adquisición de un camión cuba para el mismo cometido por importe de 119.777,90€.

La vida útil y los criterios de amortización dependen de los distintos tipos de inmovilizado:

- Las construcciones para uso propio incluyen las obras finalizadas correspondientes a las mejoras en el Complejo Deportivo "La Dehesa" y a la construcción y a las mejoras del Centro



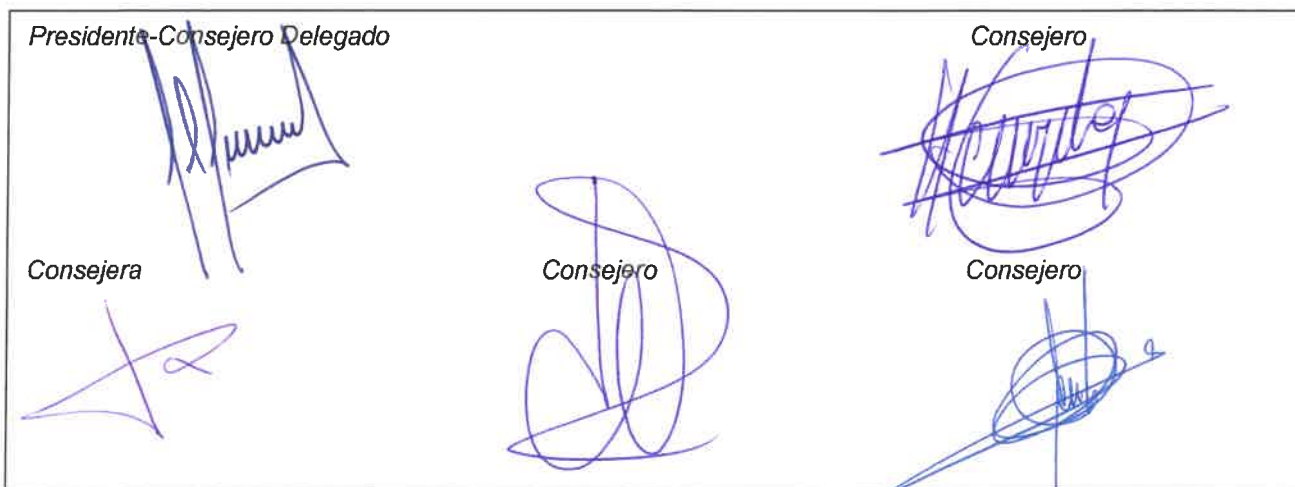
Presidenta-Consejero Delegado

Consejera

Consejero

Consejero

Consejero



de Pádel "Las Matillas". Los inmuebles para uso propio se amortizan en función de sus características:

- * En el caso del edificio del Complejo Deportivo "La Dehesa" se considera una vida útil correspondiente a la duración de la encomienda de gestión.
 - * En el caso del Centro de Pádel "Las Matillas", tanto de su construcción como de sus mejoras, se considera una vida útil correspondiente a la duración prevista en la concesión demanial directa realizada por el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos.
- La maquinaria tiene una vida útil comprendida entre los 8 y los 16 años debido a la diferencia de los elementos en los que agrupa. Todos los elementos se amortizan linealmente.
 - El mobiliario tiene una vida útil de 10 años. Su amortización se realiza linealmente.
 - Los equipos para el proceso de información se amortizan linealmente a razón de un 25%, es decir: se estima una vida útil de 4 años.
 - Los elementos de transporte incluidos en el inmovilizado material corresponden exclusivamente a un vehículo adquirido durante el ejercicio 2010 cuya fecha de matriculación es el año 2005, por lo que se ha amortizado linealmente a razón del 32% desde entonces y se encuentra ya totalmente amortizado.
 - Otro inmovilizado material y otras instalaciones tienen una vida útil comprendida entre 10 y 8 años dependiendo del tipo de elemento que agrupan. Se amortizan linealmente.

Los elementos del inmovilizado material totalmente amortizados al cierre del ejercicio ascienden a 249.144,80€.

Asimismo, todos los elementos del inmovilizado material se encuentran totalmente asegurados al cierre del ejercicio.


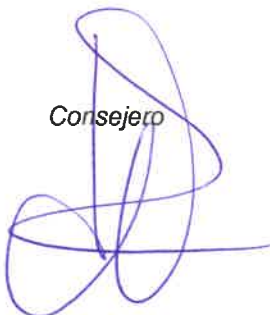



No existen anticipos.

No se considera necesario realizar correcciones por deterioro.

No se han realizado actualizaciones.

No se realizan revalorizaciones del inmovilizado material.



<p><i>Presidente-Consejero Delegado</i></p> 		<p><i>Consejero</i></p> 
<p><i>Consejera</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p>	<p><i>Consejero</i></p> 

No se dispone de inversiones en inmovilizado material adquiridas a empresas del grupo ni fuera del territorio español, no existiendo intereses capitalizados en el ejercicio, ni diferencias de cambio imputadas al periodo.

Todo el inmovilizado está afecto a la actividad de la empresa.

Al cierre del ejercicio la Sociedad no dispone de inmovilizados en arrendamiento financiero.

6.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

El Plan General de Contabilidad clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que se posean para obtener rentas, plusvalías, o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o bien para su uso administrativo, o para su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Los movimientos de las partidas que integran este epígrafe del Balance entre los ejercicios 2017 y 2016 han sido los siguientes:

Inversiones inmobiliarias	SALDO AL 01/01/2016	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO AL 31/12/2016	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO AL 31/12/2017
VALOR CONTABLE									
TERRENOS	235.304,44	0,00	0,00	0,00	235.304,44	0,00	0,00	0,00	235.304,44
CONSTRUCCIONES	3.925.085,43	3.456,42	2.804,00	0,00	3.925.737,85	0,00	0,00	0,00	3.925.737,85
TOTAL	4.160.389,87	3.456,42	2.804,00	0,00	4.161.042,29	0,00	0,00	0,00	4.161.042,29
AMORTIZACIÓN ACUMULADA									
CONSTRUCCIONES	848.866,93	86.271,18	2.804,00	0,00	932.334,11	86.379,32	0,00	0,00	1.018.713,43
TOTAL	848.866,93	86.271,18	2.804,00	0,00	932.334,11	86.379,32	0,00	0,00	1.018.713,43
VALOR NETO CONTABLE	3.311.522,94	-82.814,76	0,00	0,00	3.228.708,18	-86.379,32	0,00	0,00	3.142.328,86

- La empresa cuenta con un edificio de 31 viviendas en el sector "El Caño" que tiene contabilizado como inversión inmobiliaria, ya que están destinados a arrendamiento operativo. El terreno donde se encuentra el edificio está valorado contablemente en 235.304,44€, obtenido como aportación al capital social de la empresa en el momento de su constitución. El edificio se destina al alquiler al tratarse de Viviendas con Protección Pública para Arrendamiento (VPPA), y está valorado en 2.154.844,49€. Asimismo la empresa posee un local en el mismo edificio valorado en 54.993,88€.

Presidente-Consejero Delegado

Consejero

Consejera

Consejero

Consejero

- La empresa también es propietaria de otra inversión inmobiliaria consistente en 136 plazas de garaje situadas en el Area de Centralidad, valoradas a 1.141.666,76€, que se destinan al alquiler y a la gestión como parking público.
- EMUVISA, S.A.U. dispone de un local situado en el Centro de Pádel "Las Matillas", destinado al arrendamiento como cafetería y restaurante desde el 1 de junio de 2012 valorado en 54.233,72€.
- Por último, la sociedad dispone de plazas de garaje no vinculadas correspondientes a las promociones XE-1, XE-2 y RB-9 a 12 que han sido destinadas al arrendamiento con y sin opción de compra por un valor de 520.000,00€.

La vida útil general es de 50 años, es decir, que se amortiza linealmente a razón de un 2%, aunque algunas partidas menores que forman parte de la inversión ya se encuentran totalmente amortizadas.

Las inversiones inmobiliarias no tienen ningún saldo ni movimiento de correcciones de valor por deterioro en los ejercicios 2017 y 2016.

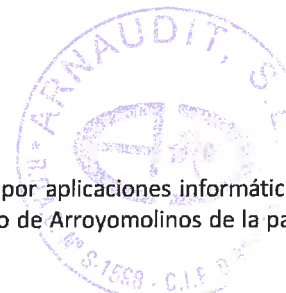
Los ingresos procedentes de estas inversiones así como los gastos para su explotación correspondientes al ejercicio 2017 y 2016 son los siguientes:

Inversiones inmobiliarias	31 VIVIENDAS VPPA Y LOCAL 12 CAÑO 7AB		136 PLAZAS GARAJE		PLAZA DE GARAJE XE-1		PLAZAS DE GARAJE XE-2		PLAZAS DE GARAJE RB-9 a 12		LOCAL PÁDEL	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
INGRESOS												
INGRESOS POR ALQUILERES	127.664,31	133.730,47	59.717,24	47.639,14	222,72	222,72	24,92	2.163,00	229,20	2.714,51	14.798,88	14.688,72
INGRESOS POR SUBVENCIONES	35.691,06	36.230,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	2.445,70	1.343,00	10,65	114,54	0,00	0,00	0,00	0,00	500,42	530,21	0,00	0,00
GASTOS												
DOTACIONES A LA AMORTIZACIÓN	-45.092,36	-44.989,25	-29.809,68	-29.759,33	-5.440,00	-5.440,00	-2.400,00	-2.400,00	-2.560,00	-2.560,00	-1.122,60	-1.122,60
OTROS COSTES DE EXPLOTACIÓN	-73.476,16	-66.360,11	-55.840,70	-29.634,76	-7.940,80	-8.442,05	-7.915,51	-5.831,23	-3.325,73	-3.369,51	0,00	0,00
RESULTADO	47.232,55	59.954,67	-25.922,49	-11.640,41	-13.158,08	-13.659,33	-10.290,59	-6.068,23	-5.156,11	-2.684,79	13.676,28	13.566,12

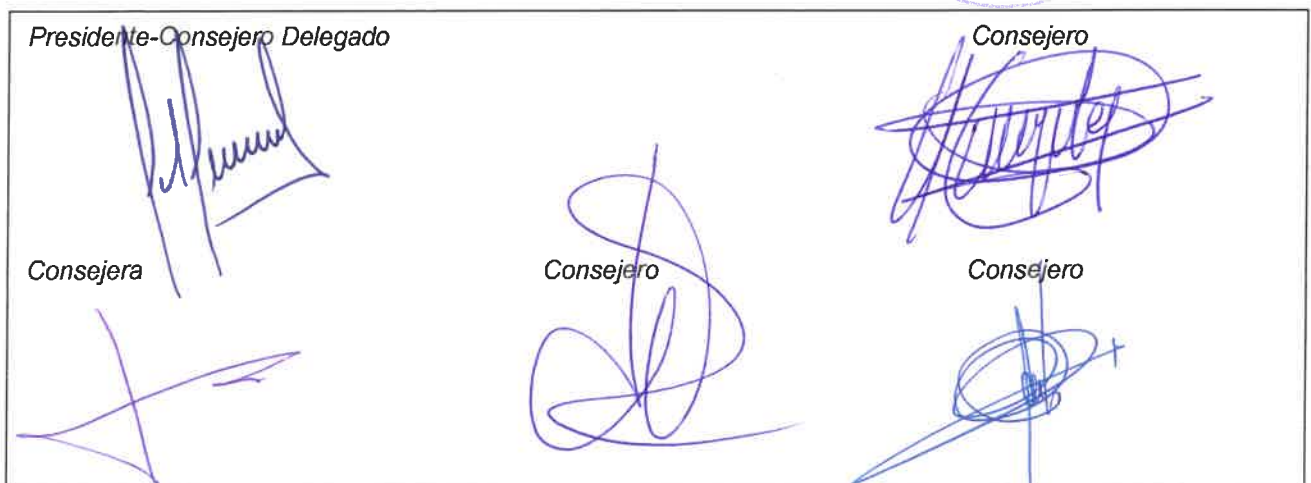
Estos conceptos son ampliados en la nota 8.

7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

El inmovilizado intangible que posee EMUGESA está compuesto por aplicaciones informáticas y por la concesión demanial directa efectuada por el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos de la parcela ED-1



Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero
 Consejero



SAU-5 "Molino Perdido" para la promoción, construcción, gestión y explotación de un equipamiento deportivo "Pádel" por plazo de 50 años, o en tanto en cuanto se lleve a cabo la actividad para la que es concedida dicha parcela. Los movimientos entre los años 2017 y 2016 son los siguientes:


Inmovilizado intangible	SALDO AL 01/01/2016	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO AL 31/12/2016	ALTAS, DOTACIONES Y CORRECCIONES VALORATIVAS	BAJAS Y REVERSIONES DE DETERIORO	TRASPASOS	SALDO AL 31/12/2017
VALOR CONTABLE									
CONCESIÓN ADMINISTRATIVA	2.648.358,34	0,00	0,00	0,00	2.648.358,34	0,00	0,00	0,00	2.648.358,34
APLICACIONES INFORMÁTICAS	50.514,70	0,00	0,00	0,00	50.514,70	980,30	0,00	0,00	51.495,00
TOTAL	2.698.873,04	0,00	0,00	0,00	2.698.873,04	980,30	0,00	0,00	2.699.853,34
AMORTIZACIÓN ACUMULADA									
CONCESIÓN ADMINISTRATIVA	222.588,44	54.821,04	0,00	0,00	277.409,48	54.821,04	0,00	0,00	332.230,52
APLICACIONES INFORMÁTICAS	42.306,00	3.423,81	0,00	0,00	45.729,81	2.393,76	0,00	0,00	48.123,57
TOTAL	264.894,44	58.244,85	0,00	0,00	323.139,29	57.214,80	0,00	0,00	380.354,09
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO									
CONCESIÓN ADMINISTRATIVA	2.425.769,90	0,00	54.821,04	0,00	2.370.948,86	0,00	54.821,04	0,00	2.316.127,82
APLICACIONES INFORMÁTICAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	2.425.769,90	0,00	54.821,04	0,00	2.370.948,86	0,00	54.821,04	0,00	2.316.127,82
TOTAL NETO	8.208,70	-58.244,85	-54.821,04	0,00	4.784,89	-56.234,50	-54.821,04	0,00	3.371,43

Por lo general, las aplicaciones informáticas son amortizadas a 5 años y de forma lineal.

Algunas aplicaciones informáticas utilizadas por EMUVISA, S.A.U. han sido totalmente amortizadas, pero se mantienen en el inventario por ser todavía utilizadas y, por tanto, productivas para la empresa. Los elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio ascienden a 42.280,21€.

Ninguna de las aplicaciones informáticas ha sido adquirida a empresas del grupo.

En cuanto a la concesión administrativa, dado que el período concesional es de 50 años a contar desde el momento en el que el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos acordó la realización de la concesión demanial directa para el ejercicio 2011 en el Pleno Extraordinario del día 9 de marzo de 2010, y que la amortización sólo puede empezar aplicarse desde el momento de la apertura definitiva del Centro de Pádel "Las Matillas", que se produjo el 10 de diciembre de 2011, el período de amortización aplicable es de 48,3 años. Adicionalmente, durante el ejercicio 2015 se procedió a realizar una corrección en su valoración teniendo en cuenta los resultados económicos obtenidos hasta la fecha en su explotación y que a la finalización del período concesional se deberá hacer entrega del complejo deportivo "Pádel" (edificio, pistas y resto de instalaciones) construido por EMUGESA al efecto.



Presidente-Consejero Delegado Consejero

Consejera Consejero

Consejero Consejero

Por la propia actividad de la empresa, no existen concesiones ni patentes ni licencias ni marcas adquiridas.

No existen contratos de leasing.

8.- ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.

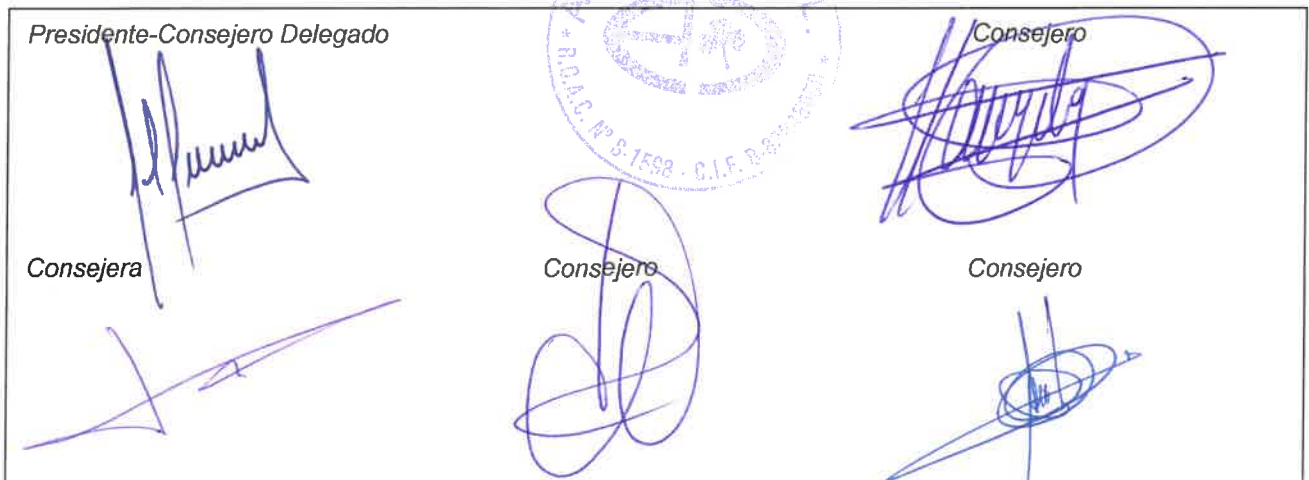
Como EMUGESA no tiene ningún contrato de arrendamiento financiero, este punto se centra en los arrendamientos operativos que tiene vigentes y que no suponen por tanto transferencia de riesgos y beneficios.

El importe de los cobros futuros mínimos que EMUGESA espera obtener por este concepto es, según el plazo de los cobros:

IMPORTE DE LOS COBROS FUTUROS MÍNIMOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS NO CANCELABLES, DE LOS CUALES:	EJERCICIO 2018
HASTA UN AÑO	268.900,00
ENTRE UNO Y CINCO AÑOS	1.075.600,00
MAS DE CINCO AÑOS	4.033.500,00
TOTAL	5.378.000,00

Los bienes arrendados son los siguientes:

- * 31 viviendas sujetas al Régimen de Viviendas de Promoción Pública en el edificio "El Caño", habiendo obtenido en su día la correspondiente Calificación Definitiva de Vivienda de Protección Pública Base destinada al alquiler. El edificio está situado en una zona urbana y contabilizado en inversiones inmobiliarias. Los contratos de arrendamiento no contienen cláusulas que prevean el pago de cuotas contingentes, pues la renta pactada se adecúa a la prevista en la legislación vigente para el tipo de vivienda de que se trata en función del periodo establecido en dicha legislación para la amortización del préstamo cualificado obtenido para su promoción, estableciéndose únicamente revisiones anuales en proporción a las alteraciones que en el período correspondiente haya experimentado el Índice de Precios al Consumo. El plazo del arrendamiento es de 5 años, obligatorio para el arrendador y potestativo para el arrendatario, produciéndose automáticamente la renovación por anualidades sucesivas. Durante el ejercicio 2017 se han renovado por un año la mayoría de los contratos en vigor. Si el arrendatario renunciara al alquiler en el primer año de vigencia del contrato, el arrendatario tendrá la obligación de abonar el importe de las rentas correspondientes a las dejadas de



Presidenta-Consejera Delegada

Consejera

Consejero

Consejero

Consejero

Stamp: ARRAUDITIVA, R.D.A.C. Nº 5-1598 - C.I.F. B28399000

percibir por el arrendador hasta que la vivienda vuelva a ser arrendada. Por tanto EMUVISA, S.A.U. tiene garantizados los ingresos al menos durante cinco años.

- * Local comercial para el uso de cafetería-restaurante sito en el Centro de Pádel "Las Matillas", arrendado desde el 1 de junio de 2012 por un período de 15 años, prorrogables por cinco años adicionales.
- * Local número 12 del edificio "El Caño", arrendado al Excmo.Ayto.de Arroyomolinos con efectos desde el 1 de enero de 2014 por un período de cuatro años, prorrogable por períodos anuales hasta un máximo de dos.
- * 42 plazas de aparcamiento cerradas y la caseta aneja de control accesos sitas en el Aparcamiento del Área de Centralidad, arrendadas al Excmo.Ayto.de Arroyomolinos con efectos desde el 1 de enero de 2014 por un período de cuatro años, prorrogable por períodos anuales hasta un máximo de dos. El 1 de julio de 2016 se ha realizado una adenda a este contrato de arrendamiento para la inclusión de 49 plazas de aparcamiento adicionales por el mismo período anteriormente citado.
- * Local en la planta sótano del Complejo Deportivo "La Dehesa" para uso de tratamientos de salud, estética y bienestar, y servicios de Spa, arrendado con fecha 6 de abril de 2017 por un período de dos años, prorrogables por períodos iguales hasta un máximo de seis años.
- * Local en la planta baja del Complejo Deportivo "La Dehesa" para uso de actividad complementaria a la de las instalaciones deportivas, arrendado con fecha 31 de octubre de 2014 por un período de cinco años, prorrogable por un período adicional de cinco años.
- * Local en la planta baja del Complejo Deportivo "La Dehesa" para uso de cafetería-restaurante, arrendado con fecha 31 de octubre de 2014 por un período de diez años, prorrogable por período de cinco años más.





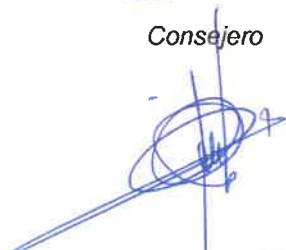
9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1.- ACTIVOS FINANCIEROS

9.1.1.- Clasificación de los activos financieros

La composición de los activos financieros a largo y corto plazo al cierre del ejercicio 2017 y 2016 de acuerdo con las categorías y clasificación contables anteriormente descritas, salvo inversiones en el



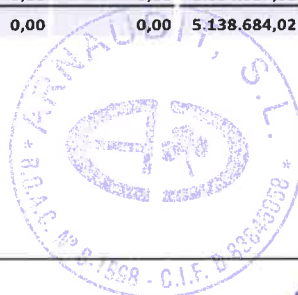
<i>Presidente-Consejero Delegado</i> 	<i>Consejero</i> 
<i>Consejera</i> 	<i>Consejero</i> 
	<i>Consejero</i> 

patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que tienen su propia partida en el Balance, se muestra en la siguiente tabla:

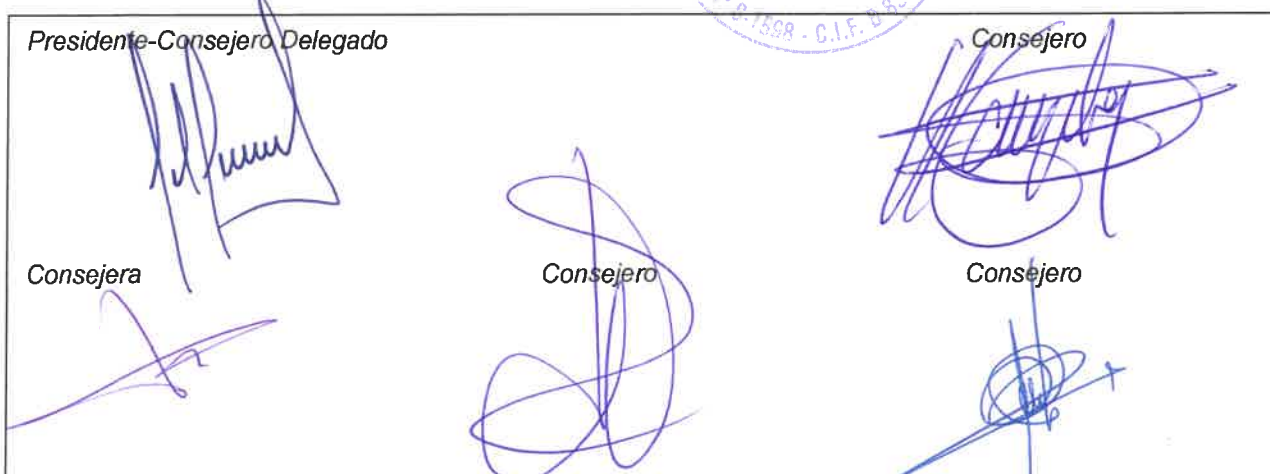
En euros	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Activos financieros no corrientes:								
Prestamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	11.857,89	12.209,82	11.857,89	12.209,82
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	11.857,89	12.209,82	11.857,89	12.209,82
Activos financieros corrientes:								
Prestamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	2.462.275,49	3.979.426,35	2.462.275,49	3.979.426,35
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	2.462.275,49	3.979.426,35	2.462.275,49	3.979.426,35

Los importes de estas categorías de activos financieros se componen de los siguientes epígrafes del Balance de Situación de la siguiente forma:

En euros	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Activos financieros no corrientes								
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	11.857,89	12.209,82	11.857,89	12.209,82
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	11.857,89	12.209,82	11.857,89	12.209,82
Activos financieros corrientes								
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	2.462.275,49	1.938.187,98	2.462.275,49	1.938.187,98
Inversiones financieras a corto:								
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	14,56	14,56	14,56	14,56
Periodificaciones a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00	12.306,96	9.581,66	12.306,96	9.581,66
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0,00	0,00	0,00	0,00	2.664.087,01	2.031.642,15	2.664.087,01	2.031.642,15
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.138.684,02	3.979.426,35	5.138.684,02	3.979.426,35



Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero



9.1.2.- Créditos y partidas a cobrar


El detalle de los activos financieros corrientes incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017 se corresponde con el siguiente detalle:


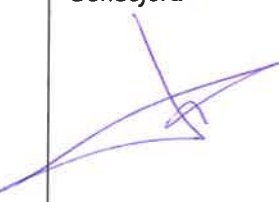
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	SALDO AL 31/12/2016	SALDO VENCIDO AL CIERRE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO VENCIDO AL CIERRE
CLIENTES-DEUDORES	1.593.045,17	1.593.045,17	1.944.477,29	1.944.477,29
CLIENTES-EFECTOS COM. A COBRAR A C/P	1.478,63	0,00	750,38	0,00
CLIENTES-EFECTOS COM. A COBRAR A/LP	15.534,40	0,00	15.534,40	0,00
CLIENTES EMPRESAS DEL GRUPO	296.058,29	296.058,29	489.284,54	489.284,54
CLIENTES FACT.PDTES. DE EMITIR	0,00	0,00	230,21	230,21
CLIENTES IMPAGADOS	23.895,90	23.895,90	4.881,62	4.881,62
CLIENTES DE DUDOSO COBRO	876.901,47	876.901,47	844.122,92	844.122,92
ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	5.529,63	0,00	3.776,52	0,00
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS	2.645,96	13,69	5.340,53	13,69
PROVISIONES	-876.901,47	0,00	-844.122,92	0,00
TOTAL	1.938.187,98	2.789.914,52	2.464.275,49	3.283.010,27

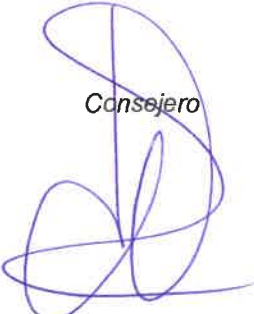
La Sociedad durante el ejercicio 2017 ha procedido a clasificar como de dudoso cobro y a dotar la correspondiente provisión por insolvencias un importe de 5.244,83€ como consecuencia de impagos cuyo vencimiento ha superado los 6 meses al cierre del ejercicio, de los que 4.841,88€ corresponden a deudas por alquileres pendientes de algunos inquilinos de las 31 VPPA del edificio "El Caño" y los 402,95€ a deudas por el arrendamiento de plazas de garaje del Área de Centralidad.


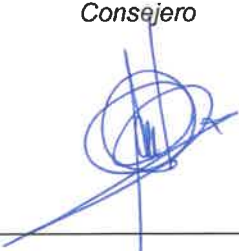
Durante el ejercicio recién finalizado, se ha procedido a dar como incobrable 17.520,73€, de los que 13.964,58€ corresponden a cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", 3.380,15€ a cuotas impagadas por los usuarios del Centro Deportivo "La Dehesa" y los restantes 176,00€ a cuotas impagadas por los usuarios del Centro de Pádel "Las Matillas".

Por último, se ha procedido a cancelar de la provisión realizada durante ejercicios anteriores la cantidad de 38.023,38€ con motivo del cobro o acuerdos de pago de algunas deudas que estaban provisionadas, de los que 1.797,63€ corresponden a Sistemas Generales, 10.800€ restantes al arrendamiento del local de la planta sótano del Complejo Deportivo "La Dehesa" para uso de tratamientos de salud, estética y bienestar, y servicios de Spa. y los 2.416,18€ restantes a deudas por alquileres pendientes de algunos inquilinos de las 31 VPPA del edificio "El Caño"; así como la cantidad de 23.009,57€ tras sentencia firme



Presidente Consejo Delegado

Consejera



Consejero


Consejero


desestimatoria del procedimiento interpuesto por EMUGESA por cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", habiéndose procedido a llevar a pérdidas la deuda una vez compensada con los depósitos pendientes de devolución al demandado, los cuales ascendían a 9.044,99€.

El saldo de las provisiones para operaciones de tráfico al cierre del ejercicio asciende a 844.122,92€, de los que 718.866,74€ corresponden a deudas por aportaciones pendientes de pago de Sistemas Generales.

Las correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito de los siguientes activos financieros de cada ejercicio son las siguientes:

Correcciones de valor por activos financieros	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		TOTAL	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2016	0,00	0,00	156.237,07	0,00	156.237,07	0,00
Corrección valorativa por deterioro	0,00	0,00	5.244,83	0,00	5.244,83	0,00
Reversión del deterioro	0,00	0,00	-38.023,38	0,00	-38.023,38	0,00
Saldos y reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trasposos y otras variaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2017	0,00	0,00	123.458,52	0,00	123.458,52	0,00

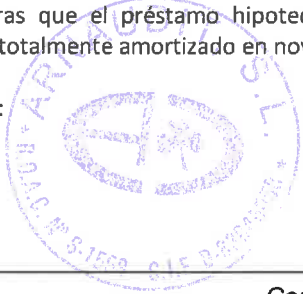
9.2.- PASIVOS FINANCIEROS




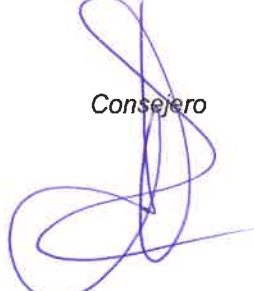

9.2.1.- Deudas con entidades de crédito.

Las operaciones con entidades de crédito mantenidas por la Sociedad al cierre del ejercicio corresponden con pólizas de préstamos hipotecarios cuyo objeto es financiar la construcción de viviendas de alquiler y a la construcción del Centro de Pádel "Las Matillas".

Los préstamos hipotecarios para la construcción de 31 viviendas sujetas al Régimen de Viviendas de Promoción Pública en el edificio "El Caño" y del local anejo serán totalmente amortizados en abril y noviembre del año 2030 respectivamente, mientras que el préstamo hipotecario suscrito para la construcción del Centro de Pádel "Las Matillas" será totalmente amortizado en noviembre del año 2018.

Las características de estas deudas son las siguientes:



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 	
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

Deudas con entidades de crédito	TOTAL CONCEDIDO	TOTAL PENDIENTE A 01/01/16	DISPUERTO EN 2016	TOTAL AMORTIZADO + CANCELACIONES + TRASPASADO	TOTAL PENDIENTE A 31/12/16	AMORTIZADO EN AÑO 2017	CAPITAL VIVO A 31/12/17a/p	CAPITAL VIVO A 31/12/17 a c/p
PTAMO. CAÑO 31 VPPA	1.684.503,73	1.125.949,68	0,00	68.446,65	1.057.503,03	70.862,70	913.681,34	72.958,99
PTAMO. LOCALES CAÑO	82.000,00	54.594,01	0,00	3.085,89	51.508,12	3.163,53	45.000,86	3.343,73
PTAMO. ESCUELA PADEL	1.152.000,00	479.999,79	0,00	164.571,48	315.428,31	164.571,48	0,00	150.856,83
TOTAL	2.918.503,73	1.660.543,48	0,00	236.104,02	1.424.439,46	238.597,71	958.682,20	227.159,55

Los vencimientos de los pasivos financieros no corrientes al cierre del ejercicio 2017 son los siguientes:

Vencimientos de pasivos financieros no corrientes	2019	2020	2021	2022	2023	Más de cinco años	TOTAL
Deudas							
Deudas con entidades de crédito	77.642,84	79.006,55	80.394,26	81.806,39	83.243,37	556.588,79	958.682,20
TOTAL	77.642,84	79.006,55	80.394,26	81.806,39	83.243,37	556.588,79	958.682,20




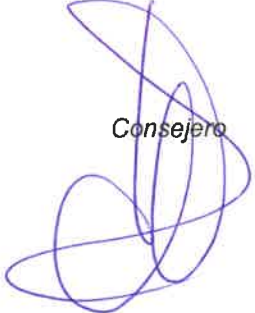
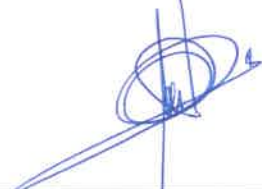
Al cierre del ejercicio social no hay deudas en moneda extranjera, ni tampoco obligaciones y bonos en circulación.

9.2.2.- Otras deudas.

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar corrientes	2017	2016
COMERCIALES	279.966,19	176.796,05
NO COMERCIALES	292.851,02	162.085,85
CON EMPRESAS DEL GRUPO	231,18	-330,53
ANTICIPOS DE CLIENTES	709.247,67	2.996,76
REMUNERACIONES PENDIENTES DE PAGO	573,30	2.025,71
TOTAL	1.282.869,36	343.573,84



El saldo anterior a pagar, correspondiente a deudas no vencidas al cierre del ejercicio, se compone, fundamental y aproximadamente, de deudas por gastos por prestaciones de servicios por importe de 186.671,27€; pagos correspondientes al cuarto trimestre del 2017 por IVA de 147.807,44, por IRPF de 70.140,69€ y a la Seguridad Social por 74.902,89€. Asimismo destacar que al cierre se contabilizan

<i>Presidente-Consejero Delegado</i>	<i>Consejero</i>
	
<i>Consejera</i>	<i>Consejero</i>
	
	<i>Consejero</i>
	

facturas pendientes de recibir por importe de 34.253,23€ y se mantienen retenciones de garantía por importe de 59.041,69€.

El apartado anticipos de clientes incluye 705.025,00€ de Pilot Real State para la adquisición la promoción 61 Viviendas de Protección Pública de Precio Limitado (VPPL), comercial, trasteros y garajes en c/ San Fernando, sobre la parcela M-4 en SAU-5 "Molino Perdido", dado que dicha compañía fue la adjudicataria el 6 de septiembre de 2017 del concurso para la enajenación y adjudicación de dicha promoción

9.2.3.- Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	Ejercicio 2017	
	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	1.606.219,29	98,0
Resto	33.302,05	2,0
Total pagos del ejercicio.	1.639.521,34	100,0
PMPE (días) de pagos.	15,81	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	465,40	


10.- EXISTENCIAS.

EMUGESA tiene clasificados en su Balance tres tipos de existencias: materias primas y otros aprovisionamientos, productos en curso y productos terminados.

Como consecuencia de la decisión del Consejo de Administración de EMUGESA de 23 de diciembre de 2015 de proceder a enajenar la promoción 61 Viviendas de Protección Pública de Precio Limitado (VPPL), comercial, trasteros y garajes en c/ San Fernando, sobre la parcela M-4 en SAU-5 "Molino Perdido", se ha procedido a reclasificar la misma como producto terminado en vez de producto en curso. Asimismo, se ha procedido al deterioro del valor del suelo de esta promoción en el ejercicio 2015 por importe de 3.039.500,01€ y en el ejercicio 2016 por importe de 7.048,51€ con el fin de adecuar el mismo a su valor estimado actual. El importe activado total acumulado de esta promoción al cierre del ejercicio es de 3.440.553,40€.



Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero



En cuanto a otros productos terminados, EMUGESA. tiene pendiente de venta el solar de la c/ Miguel de Cervantes y la parcela W-2 del sector SAU-7 "La Rinconada", habiéndose procedido en el ejercicio 2017 al deterioro de ésta última por importe de 325.378,65€ con el fin de adecuar el mismo a su valor estimado actual. El importe activado total acumulado de la parcela W-2 del sector SAU-7 "La Rinconada" al cierre del ejercicio es de 1.058.372,32€.

El desglose del epígrafe de existencias a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Existencias	SALDO AL 01/01/2016	ALTAS	CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	BAJAS Y TRASPASOS	SALDO AL 31/12/2016	ALTAS	CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	BAJAS Y TRASPASOS	SALDO AL 31/12/2017
MATERIALES DIVERSOS	1.594,52	0,00	0,00	1.065,89	528,63	132,51	0,00	29,58	631,56
Material acuático	668,96	0,00	0,00	140,33	528,63	132,51	0,00	29,58	631,56
Material deportivo	381,51	0,00	0,00	381,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ropa y calzado deportivo	544,05	0,00	0,00	544,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Candados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUCTOS EN CURSO Y SEMITERMINADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
61 viviendas VPPL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUCTOS TERMINADOS	5.048.977,39	0,00	7.048,51	0,00	5.041.928,88	0,00	325.378,65	0,00	4.716.550,23
Centro Comercial P-110	217.624,51	0,00	0,00	0,00	217.624,51	0,00	0,00	0,00	217.624,51
Parcela W2 SAU 7 "La Rinconada"	1.383.750,97	0,00	0,00	0,00	1.383.750,97	0,00	325.378,65	0,00	1.058.372,32
Parcela U1-U36 SAU 7 "La Rinconada"	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
61 viviendas VPPL	3.447.601,91	0,00	7.048,51	0,00	3.440.553,40	0,00	0,00	0,00	3.440.553,40
TOTAL	5.050.571,91	0,00	7.048,51	1.065,89	5.042.457,51	132,51	325.378,65	29,58	4.717.181,79

El detalle de la composición de las existencias se muestra en el siguiente cuadro:

Detalle de las unidades pendientes de venta	2017					2016				
	LOCALES	PARCELAS	VIVIENDAS	GARAJES	TOTAL	LOCALES	PARCELAS	VIVIENDAS	GARAJES	TOTAL
Promoción 61 VPPL (61 viv.+garaje +trastero +32 PG no vinculadas+1 local)	1	0	61	32	94	1	0	61	32	94
Parcela W-2 SAU 7 "La Rinconada"	0	1	0	0	1	0	1	0	0	1
TOTAL	1	1	61	32	95	1	1	61	32	95

Desde ejercicios pasados la Sociedad tiene valorado un terreno y varios gastos asociados activados para la construcción del Centro Comercial en la parcela 110 de la calle Miguel de Cervantes a la espera de que se formalice finalmente la permuta con el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos.

Los anticipos a proveedores ascienden a 6.835,22 euros.

Presidente-Consejero Delegado
 Consejera
 Consejero
 Consejero



11.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES.

En cuanto al efectivo y otros activos líquidos equivalentes, el saldo que se incluye en este epígrafe del Balance se corresponde al líquido disponible en caja tanto de la oficina como del Aparcamiento del Área de Centralidad, del Complejo Acuático "La Dehesa" y del Centro de Pádel "Las Matillas", en total seis cajas, por importe de 3.360,19€, y el resto de la tesorería se encuentra en cuentas corrientes.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

Los saldos disponibles en este epígrafe por la Sociedad al cierre de ejercicio son los siguientes:

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
TESORERÍA		
CAJAS	3.360,19	8.158,83
C/C GESTIÓN-IBERCAJA	151.404,60	310.787,23
C/C AREA-IBERCAJA	32.130,21	16.464,94
C/C CAÑO VIV ALQ-IBERCAJA	38.933,00	97.342,77
C/C PTAMO VIVIENDAS-CAJA MADRID	0,00	1.917,26
C/C LA CAIXA	151.206,57	76.431,99
C/C SISTEMAS GENERALES-IBERCAJA	1.799.980,00	1.440.881,72
C/C GESTIÓN OFICINA-SABADELL	397.401,04	
C/C GESTIÓN PÁDEL-SABADELL	89.671,40	79.657,41
TOTAL	2.664.087,01	2.031.642,15

12- PATRIMONIO NETO. FONDOS PROPIOS.

Fondos propios

En sesión celebrada el 25 de mayo de 2017 de la Junta General de Accionistas de la Empresa Municipal de Gestión de Servicios de Arroyomolino, S.A.se acordó el aumento de capital social mediante un incremento del importe nominal de las acciones, el cual se determinó que fuese de 200,00€ por título frente a los 72,12€ por título anteriores. El consiguiente aumento del capital social, así como el de las reservas legal y estatutaria para adecuarlas a dicho aumento, se ha realizado con cargo a remanente.

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2017 y su evolución durante el ejercicio, expresado en euros, ha sido el siguiente:

Presidente-Consejero Delegado



Consejera





Consejero



Consejero



Consejero



Patrimonio Neto	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIAS	RESERVAS VOLUNTARIAS	REMANENTE	RESULTADO NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldos iniciales (año 2016)	721.200,00	144.242,91	72.121,45	861.223,54	4.032.579,84	-278.698,87	127.811,89	620.804,48	6.301.285,24
Aplicación del resultado del año anterior (año 2016)	-	-	-	-	-	127.811,89	-127.811,89	-	0,00
Resultado del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	124.097,79	-	124.097,79
Ampliación de Capital	1.278.800,00	255.757,09	127.878,55	-	-1.662.435,64	-	-	-	0,00
TOTAL	2.000.000,00	400.000,00	200.000,00	861.223,54	2.370.144,20	-150.886,98	124.097,79	620.804,48	6.425.383,03


Capital suscrito: Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la empresa está representado por 10.000 acciones nominativas de una sola clase y serie, de 200,00€ de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas por el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos.




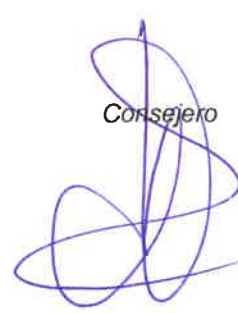

Reserva legal: De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, un 10% de los beneficios deben destinarse a la constitución de la reserva legal, hasta que dicha reserva alcance, al menos, el 20% del capital social. Al cierre del ejercicio la reserva ya estaba totalmente dotada.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda el 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Reserva estatutaria: De acuerdo al artículo 37 de los estatutos de la sociedad, de los beneficios anuales, si existieren se detraerán las reservas legales, la Provisión para impuestos y el 10 por ciento del resto, que se destinará a la constitución de un Fondo de Reserva estatutario hasta alcanzar, como mínimo, la décima parte del Capital Social.

Subvenciones, donaciones y legados recibidos: Como resultado de los anteriormente comentados deterioros contabilizados al finalizar los ejercicios 2015 y 2016 de la parcela M-4 del sector SAU-5 "Molino Perdido" para la construcción de 61 viviendas protegidas de precio limitado (VPPL) y de la concesión demanial directa de la parcela ED-1 SAU-5 "Molino Perdido" para la promoción, construcción, gestión y explotación de una equipamiento deportivo "Pádel" por plazo de 50 años, ambos como consecuencia de correcciones valorativas para adecuarlas a su valor real actual, el importe de las subvenciones se ha reducido por una cantidad total de 5.527.139,46€ sobre su importe original. El importe a 31 de diciembre de 2017 por este concepto es de 620.804,48€.



<p>Presidente / Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejero</p> 	

13.- SITUACIÓN FISCAL

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.





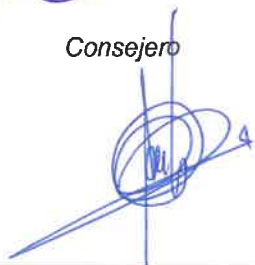
La Sociedad tienen abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables, excepto para el Impuesto de Sociedades que tiene abiertos los últimos cinco ejercicios. En opinión de los Administradores de la Sociedad no procede provisionar importe alguno por las posibles contingencias adicionales que se podrían derivar de las diferentes interpretaciones de la legislación fiscal, al entender que en caso de inspección por las Autoridades Fiscales los Administradores tienen argumentos suficientes para justificar la interpretación aplicada por la Sociedad a la normativa fiscal.

Cabe destacar que, como consecuencia de la aportación de ventas o prestaciones de servicios con repercusión del IVA en la cifra de negocios global de la empresa, la aportación a dicha cifra de las operaciones de alquiler ha sido menos representativa que en ejercicios anteriores, por lo que se ha producido una prorrata de IVA para el año 2017 del 94%, procediéndose a imputar como IVA no deducible el 6% del IVA soportado. Asimismo, dicho porcentaje se tomará como provisional para su aplicación a las operaciones del año 2018.

Otras deudas con las Administraciones Públicas.

El detalle de los saldos mantenidos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:



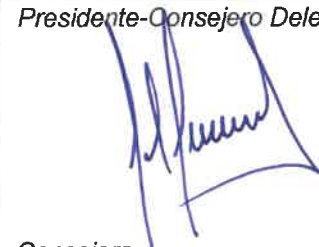

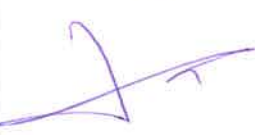

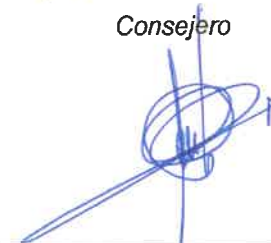
<p>Presidente Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

Saldos mantenidos con Administraciones Públicas	AÑO 2017		AÑO 2016	
	Saldos Deudores	Saldos Acreedores	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
Corriente:				
Hacienda Pública, por IRPF	13,69	70.140,69	13,69	51.216,35
Hacienda Pública, por IS				
Organismos de la Seguridad Social	5.085,34	74.902,89	2.632,27	65.877,37
Hacienda Pública, por IVA	241,50	147.807,44		40.063,81
Hacienda Pública, por AJDs				4.928,32
TOTAL	5.340,53	292.851,02	2.645,96	162.085,85
No corriente:				
Hacienda Pública, por IS				
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00

Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio es la siguiente:



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

Cálculo del Impuesto de Sociedades		2017
Resultado contable antes de impuestos		124.097,79
Diferencias permanentes positivas		3.787,04
Diferencias permanentes negativas		
Diferencias temporarias deducibles		1.193,97
Diferencias temporarias imponibles		
	Beneficio fiscal	129.078,80
Bases negativas de ejercicios anteriores		-129.078,80
	Base imponible	0,00
Deducciones por donaciones a entidades sin ánimo de lucro		-835,29
Cuota (30%)		
Bonificación (99%)		
	Cuota líquida	0,00
- Pagos a cuenta		
- Retenciones		
	A devolver	0,00

Las diferencias permanentes, que corrigen el resultado contable para el cálculo del Impuesto de Sociedades y que suman 3.787,04€, corresponden a la cantidad de 2.386,54€ por donaciones a fundaciones sin ánimo de lucro, a 1.280,50€ por recargos por pagos fuera de plazo a Administraciones Públicas y a 120,00€ de otros gastos no deducidos.

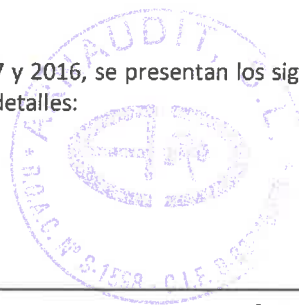
En cuanto a la diferencia temporaria deducible se debe a la diferencia entre la amortización contable y la amortización fiscal de la concesión demanial directa de la parcela ED-1 SAU-5 "Molino Perdido" para la promoción, construcción, gestión y explotación de un equipamiento deportivo "Padel", siendo la primera superior a la recogida en tablas fiscales.




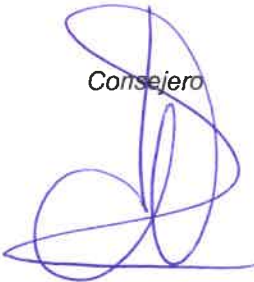

14.- INGRESOS Y GASTOS

En relación con los ingresos y gastos de ejercicio 2017 y 2016, se presentan los siguientes desgloses de partidas de la cuenta de Pérdidas y Ganancias y otros detalles:

14.1- Ingresos

Su detalle se presenta en la nota 26 de esta memoria.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

14.2- Aprovisionamientos y cargas sociales

El detalle es el siguiente:


Detalle de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	318.040,32	13.020,87
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	140,00	1.407,43
- nacionales	140,00	1.407,43
- adquisiciones comunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias	-102,93	1.065,89
c) Trabajos realizados por otras empresas	318.003,25	10.547,55
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	0,00	0,00
Cargas sociales:	696.576,67	584.009,43
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	674.217,97	571.582,78
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones	0,00	0,00
c) Otras cargas sociales	22.358,70	12.426,65
Venta de bienes y prestaciones de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios	0,00	0,00
Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados"	52.866,45	-65.583,06

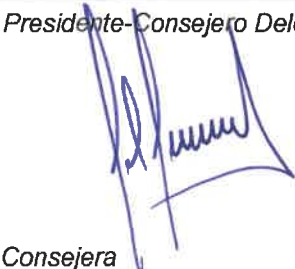

Los importes positivos de la fila de variación de existencias implican un mayor gasto y viceversa.


14.3- Otros gastos de explotación



Este epígrafe durante el ejercicio 2017 ha registrado una reducción del 4,9% a consecuencia de un incremento del 2,9%, del epígrafe servicios exteriores, principalmente como resultado del incremento en los capítulos de arrendamientos y cánones y otros servicios, mientras que el de tributos se ha reducido un 9,6%. En cuanto a los subepígrafes más relevantes, su comportamiento ha sido el siguiente:

- Los gastos en arrendamientos y cánones han aumentado notablemente como consecuencia de que durante el ejercicio 2017 ha habido que abonarlos durante un período de 12 meses –esto es:



Presidente-Consejero Delegado

Consejera


Consejero


Consejero

Consejero


todo el año- mientras que en 2016 sólo lo hicieron desde el momento de su firma hasta la finalización de dicho ejercicio.

- Los gastos de reparaciones y conservación han descendido un 19,6% sobre todo como consecuencia de la reclasificación de algunos en la cuenta de aprovisionamientos 607.
- Los gastos de servicios de profesionales independientes han aumentado durante el año 2017 un 19,6%.
- Tanto los gastos de primas de seguros como en servicios bancarios se han mantenido en un nivel muy similar al del ejercicio anterior.
- Los gastos en concepto de publicidad, propaganda y relaciones públicas se han incrementado un 17,6% respecto a los del ejercicio anterior.
- La partida de gasto correspondiente a suministros, en la cual se contabilizan los consumos de electricidad, gas y agua ente otros, ha experimentado un descenso del 6,7%.
- En otros servicios se incluyen entre otros los gastos de material de oficina, limpieza, teléfono, comunidades, correos y consumibles, habiéndose incrementado en un 19,0% respecto al ejercicio anterior.
- Por último, se ha procedido a llevar a pérdidas 18.033,23€, de los que 14.482,08€ corresponden a cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", 3.380,15€ a cuotas impagadas por los usuarios del Centro Deportivo "La Dehesa" y los restantes 176,00€ a cuotas impagadas por los usuarios del Centro de Pádel "Las Matillas"; y dotar provisiones por insolvencia por importe de 5.244,83€, de los que 402,95€ corresponden a deudas de los arrendatarios de plazas de garaje del área de Centralidad y los 4.841€ restantes cantidades adeudadas por los inquilinos de las viviendas en alquiler del edificio "El Caño". Asimismo, se ha procedido a cancelar de la provisión realizada durante ejercicios anteriores la cantidad de 38.023,38€ con motivo del cobro o acuerdos de pago de algunas deudas que estaban provisionadas, de los que 1.797,63€ corresponden a Sistemas Generales y los 10.800€ restantes al arrendamiento del local de la planta sótano del Complejo Deportivo "La Dehesa" para uso de tratamientos de salud, estética y bienestar, y servicios de Spa.; y la cantidad de 23.009,57€ tras sentencia firme desestimatoria del procedimiento interpuesto por EMUGESA por cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", habiéndose procedido a llevar a pérdidas la deuda una vez compensada con los depósitos pendientes de devolución al demandado, los cuales ascendían a 9.044,99€.

El desglose de la cuenta **Otros gastos de explotación** del ejercicio 2017 y 2016 es el siguiente:



Presidente-Consejero Delegado

Consejera

Consejero

Consejero





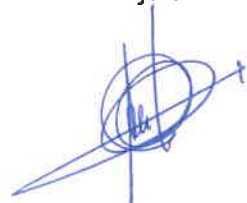
Consejero

Otros gastos de explotación	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
a) Servicios exteriores	949.891,28	922.843,11
Arrendamientos y cánones	76.190,39	63.592,41
Reparaciones y conservación	179.171,66	222.789,59
Servicio de profesionales independientes	89.039,31	74.478,54
Primas de seguros	32.154,10	33.828,89
Servicios bancarios y similares	12.759,41	12.894,45
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	12.895,79	10.965,13
Suministros	190.796,85	204.394,56
Otros servicios	356.883,77	299.899,54
b) Tributos	62.851,04	69.551,36
Impuestos de Actos Jurídicos Documentados	0,00	0,00
Impuesto de actividades económicas	8.353,30	8.353,30
Impuestos sobre bienes inmuebles	45.940,08	46.406,28
Tasas y licencias	32,17	2.768,93
Plusvalías	0,00	-3.282,48
Otros impuestos	175,63	174,64
Ajuste negativo I.V.A.prorrata	15.308,05	15.130,69
Ajuste positivo I.V.A.prorrata	-6.958,19	0,00
c) Pérdidas, deterioros y variación de provisiones por operaciones	-12.324,14	59.321,01
d) Otros gastos de gestión corriente	123,45	312,47
Otros gastos de explotación	1.000.541,63	1.052.027,95

14.4- Otros resultados

El detalle al cierre del ejercicio 2017 es el siguiente:



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 


Otros resultados	Ejercicio 2017
Ingresos excepcionales	61.012,52
Gastos excepcionales	-8.146,07
TOTAL	52.866,45


15.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS


El movimiento durante los ejercicios 2017 y 2016 de las distintas provisiones reconocidas por EMUGESA ha sido el siguiente:

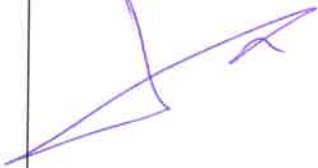
PROVISIONES	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Provisiones a corto plazo		
1.- Provisiones por insolvencias de tráfico	844.122,92	876.901,47
a) Provisiones dudoso cobro	844.122,92	876.901,47
2.- Provisiones para otras operaciones de tráfico	0,00	0,00
a) Provisión para terminación de promociones	0,00	0,00
3.- Provisiones por operaciones comerciales	0,00	0,00
a) Provisión para otras operaciones	0,00	0,00
4.- Provisiones por retribuciones al personal	36.363,04	71.136,97
a) Provisión por retribuciones al personal.	36.363,04	71.136,97
Subtotal	880.485,96	948.038,44
Provisiones a largo plazo		
1.- Provisiones para impuestos	0,00	0,00
a) Provisión para impuestos	0,00	0,00
Subtotal	0,00	0,00
TOTAL	880.485,96	948.038,44


La provisión por insolvencia de tráfico corresponde, tal y como se ha señalado con anterioridad, a que la Sociedad durante el ejercicio 2017 ha procedido a clasificar como de dudoso cobro y a dotar la correspondiente provisión por insolvencias un importe de 5.244,83€ como consecuencia de impagos cuyo vencimiento ha superado los 6 meses al cierre del ejercicio, de los que 4.841,88€ corresponden a

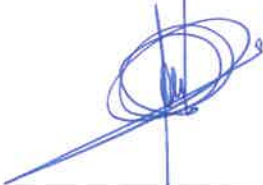


Presidente-Consejero Delegado


Consejero


Consejera


Consejero


Consejero


deudas por alquileres pendientes de algunos inquilinos de las 31 VPPA del edificio "El Caño" y los 402,95€ a deudas por el arrendamiento de plazas de garaje del Área de Centralidad.

Durante el ejercicio recién finalizado, se ha procedido a dar como incobrable 18.033,23€, de los que 14.482,08€ corresponden a cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", 3.380,15€ a cuotas impagadas por los usuarios del Centro Deportivo "La Dehesa" y los restantes 176,00€ a cuotas impagadas por los usuarios del Centro de Pádel "Las Matillas".

Por último, se ha procedido a cancelar de la provisión realizada durante ejercicios anteriores la cantidad de 38.023,38€ con motivo del cobro o acuerdos de pago de algunas deudas que estaban provisionadas, de los que 1.797,63€ corresponden a Sistemas Generales, 10.800€ restantes al arrendamiento del local de la planta sótano del Complejo Deportivo "La Dehesa" para uso de tratamientos de salud, estética y bienestar, y servicios de Spa. y los 2.416,18€ restantes a deudas por alquileres pendientes de algunos inquilinos de las 31 VPPA del edificio "El Caño"; así como la cantidad de 23.009,57€ tras sentencia firme desestimatoria del procedimiento interpuesto por EMUGESA por cobros pendientes de la venta de las parcelas U-1 a U-36 del sector SAU-7 "La Rinconada", habiéndose procedido a llevar a pérdidas la deuda una vez compensada con los depósitos pendientes de devolución al demandado, los cuales ascendían a 9.044,99€.

Asimismo, en el ejercicio 2017 se han dotado provisiones por importe de 36.363,047€ para el pago de las indemnizaciones reclamadas por trabajadores, mediante las correspondientes demandas judiciales, que han causado baja en sus puestos de trabajo durante el año 2017.

16.- INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha adquirido ningún inmovilizado material cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental, ni incurrido en ningún gasto cuya finalidad sea la protección y mejora del medio ambiente.

Tampoco ha solicitado ni recibido durante el ejercicio, subvenciones de naturaleza medioambiental.

Adicionalmente, por la actividad de la Sociedad, no existe ningún riesgo asociado a actuaciones medioambientales, ni por tanto, algún pasivo contingente, ni potencial, ni en curso.

17- RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

Las retribuciones a largo plazo al personal se dividen entre retribuciones a largo plazo de aportación definida y retribuciones a largo plazo de prestación definida.

<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 		<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

EMUGESA tiene constituidos dos planes de retribuciones a largo plazo del personal configurados en el concepto de aportación definida, pues consisten en contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, que es una entidad aseguradora, no teniendo la empresa la obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad aseguradora no pudiera atender los compromisos asumidos.

Los dos planes tienen las siguientes características:

- Plan de pensiones: Consiste en el pago de una aportación de cuantía variable por asegurado con el fin de constituir un capital a favor del asegurado en el momento de su jubilación. Forman parte del seguro el conjunto de personas con relación laboral en EMUGESA y sujetas al convenio laboral específico de la sociedad, no formando parte del mismo aquellos trabajadores a los que es de aplicación otro convenio. En cumplimiento del artículo 2.Tres del Real Decreto-ley 20/2011, de 30 de diciembre, de medidas urgentes en materia presupuestaria, tributaria y financiera para la corrección del déficit público, durante el ejercicio 2017 la Sociedad no ha realizado aportaciones en este concepto.
- Seguro de vida: Consiste la contratación de un seguro principal de fallecimiento y de invalidez absoluta y permanente.


18.- TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.

A la fecha de cierre del ejercicio EMUGESA no ha realizado ninguna transacción cuyo pago se base en instrumentos de patrimonio.

19.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

EMUGESA tiene contabilizadas las siguientes subvenciones:

- Subvención a la explotación derivada de la subsidiación del 40% las cuotas pagadas por el préstamo hipotecario que financió la construcción de las viviendas de alquiler en el Caño, y que se imputan a la cuenta de Pérdidas y Ganancias por importe de 35.691,06€.
- Subvención a la explotación derivada de la firma el dos de junio de 2014 de una adenda a la Encomienda de Gestión para la Explotación del Complejo Deportivo "La Dehesa", por la que EMUGESA ha percibido del Excmo.Ayto.de Arroyomolinos 480.000,00€ durante el último ejercicio para compensar las pérdidas provocadas por su explotación, conforme a lo establecido por el



Presidenta-Consejero Delegado

Consejera

Consejero

Consejero

Consejero

The image shows a rectangular box containing five handwritten signatures in blue ink. The signatures are labeled as follows: 'Presidenta-Consejero Delegado' (top left), 'Consejera' (middle left), 'Consejero' (center), 'Consejero' (bottom center), and 'Consejero' (bottom right). A circular purple stamp is visible in the background, partially overlapping the signatures. The stamp contains the text 'ARROYOMOLINOS' and 'EMUGESA'.

art.44,2 de la Ley Reguladora de las Haciendas Locales (LRHL), imputable directamente a la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

- Subvención para la formación continua del personal por un importe de 6.276,00€.
- Bonificación por baja siniestralidad por importe de 2.141,81€.
- Subvención en forma de cesión gratuita de la finca municipal M-4, para uso residencial y construcción de 61 Viviendas de Protección Pública de Precio Limitado (VPPL), por un importe al cierre de 2017 de 620.804,48€, imputada al Patrimonio Neto del Balance.
- Subvención del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos en forma de concesión demanial directa de la parcela ED-1 SAU-5 "Molino Perdido" para la promoción, construcción, gestión y explotación de una equipamiento deportivo "Pádel" por plazo de 50 años o en tanto en cuanto se lleva a cabo la actividad para la que es concedida dicha parcela, habiendo sido valorada inicialmente en 2.648.358,34€, cuantía correspondiente al valor de la parcela según el Informe de la Secretaría del Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos de fecha 16 de febrero de 2010. Al cierre del ejercicio 2017 el valor de esta subvención en el Patrimonio Neto es de 0,00€, ya que durante el ejercicio 2015 se procedió a realizar una corrección en su valoración teniendo en cuenta los resultados económicos obtenidos hasta la fecha en su explotación y que a la finalización del período concesional se deberá hacer entrega del complejo deportivo "Pádel" (edificio, pistas y resto de instalaciones) construido por EMUGESA al efecto.

20.- COMBINACIONES DE NEGOCIOS.

EMUGESA no tiene combinaciones de negocios.




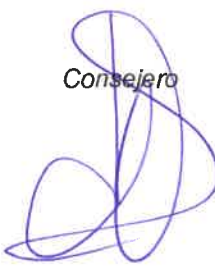
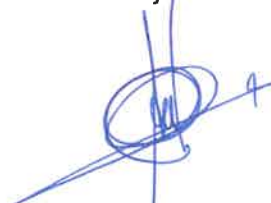
21.- NEGOCIOS CONJUNTOS

EMUGESA no tiene negocios conjuntos.

22.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

EMUGESA no tiene activos no corrientes mantenidos para la venta.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

23.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Como consecuencia de la decisión del Consejo de Administración de EMUGESA de 21 de diciembre de 2015 de proceder a enajenar la promoción 61 Viviendas de Protección Pública de Precio Limitado (VPPL), comercial, trasteros y garajes en c/ San Fernando, sobre la parcela M-4 en SAU-5 "Molino Perdido", ratificada posteriormente en la sesión del 21 de febrero de 2017, se preparó y celebró el oportuno concurso de venta, concluyendo el proceso de adjudicación el día 8 de septiembre de 2017 con la comunicación de dicha adjudicación a Pilot Real State, S.L. por importe de 2.820.100,00€ más IVA y la entrega a EMUGESA del local comercial una vez terminado. Con fecha 16 de marzo de 2018 se ha formalizado la venta mediante escritura pública.




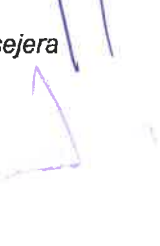
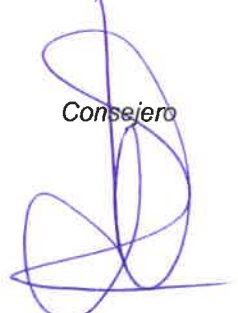
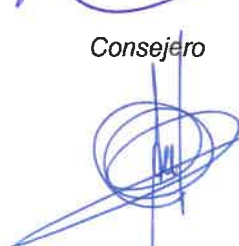
24.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.

24.1.- Información general.

EMUGESA es una sociedad anónima con capital 100% municipal, estando el Consejo de Administración formado por miembros de la Corporación Local. Por tal circunstancia se consideran Ayuntamiento y Empresa empresas del mismo grupo y por tanto sus operaciones son calificadas como vinculadas.

A continuación se describen las operaciones vinculadas realizadas por EMUGESA en el ejercicio 2017 con el Excmo. Ayuntamiento de Arroyomolinos, teniendo en cuenta que durante el ejercicio 2017 no han existido obras encomendadas por al Ayuntamiento con cargo a beneficios de ejercicios anteriores:

- Ejecución de la encomienda de gestión, explotación, conservación y mantenimiento del Centro Deportivo "La Dehesa", por la que se han percibido 480.000,00€ en concepto de subvención para compensar las pérdidas provocadas por su explotación.
- Ejecución de la encomienda de gestión para el mantenimiento y conservación de los jardines municipales durante el año 2017 por importe de 2.561.248,23€.
- Ejecución de la encomienda para el mantenimiento y limpieza de las fuentes municipales por importe de 126.091,75€.
- Ejecución de la encomienda para la prestación del servicio de conserjería en determinadas dependencias municipales desde el 1 de febrero de 2016 por importe de 576.956,53€.
- Arrendamiento del local número 12 del edificio "El Caño" al Excmo. Ayto. de Arroyomolinos, por el que EMUGESA ha percibido 6.638,52€ en el último ejercicio.

<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 		<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 


- Arrendamiento de 42 plazas de aparcamiento cerradas y la caseta aneja de control accesos sitas durante todo el año, y de 49 plazas plazas adicionales a partir de 1 de julio de 2016, todas ellas en el Aparcamiento del Área de Centralidad, al Excmo.Ayto.de Arroyomolinos, por el que la sociedad ha percibido 46.708,68€ durante el año 2017.
- La totalidad de los gastos abonados por EMUGESA al Excmo.Ayto.de Arroyomolinos durante el ejercicio 2017 corresponde al pago de los diferentes tributos municipales.

El saldo que la Sociedad presenta al cierre del ejercicio con el Accionista Único de la empresa por las operaciones realizadas directamente durante el ejercicio es el siguiente:


Saldo de EMGESA con el Excmo. Ayto.de Arroyomolinos	Saldos deudores	Saldos acreedores	Ingresos	Compras y gastos
Cientes	489.284,54	-330,53	3.797.643,71	46.572,40
Deudas a largo plazo	0,00			
Deudas a corto plazo	0,00			
Resultado contable ajustado	489.284,54	-330,53	3.797.643,71	46.572,40

El saldo deudor corresponde con el importe de las facturas emitidas en diciembre de 2011 en concepto de servicios prestados al Ayuntamiento por la encomiendas de revegetación del Talud del Colegio Público Legazpi por la cantidad de 53.558,41€; a la indemnización de 48.034,25€ pagada al Excm.Ayto.de Arroyomolinos recogida en la sentencia de fecha 4 de junio de 2013 del Tribunal Superior de Justicia de Madrid por la ejecución de subsanación de deficiencias en patios de la edificación destinada a Escuela Infantil 6+6, sita en C/ Miguel de Cervantes, 106, encomienda encargada a EMUVISA, S.A.U.con cargo a resultados de ejercicios anteriores en el año 2009; la subvención a la explotación del Centro Deportivo "la Dehesa" correspondiente a los meses de noviembre y diciembre, que asciende a 80.000€ en total; las facturas correspondientes a los meses de noviembre y diciembre por el arrendamiento de las 42 plazas de aparcamiento cerradas, de la caseta aneja de control accesos y de las 49 plazas de aparcamiento adicionales sitas en el Aparcamiento del Área de Centralidad por un importe total de 3.802,07€ y 3.982.73€, respectivamente; las facturas correspondientes al mes de diciembre por arrendamiento del local 12 del edificio "El Caño" por importe de 553,01€; las facturas para el pago correspondiente al mes de diciembre por importe de 181.803,13€, 46.316,82€ y 7.982,44€ de las encomiendas de gestión para el mantenimiento y conservación de los jardines, para la prestación del servicio de conserjería en dependencias municipales y para el mantenimiento y limpieza de las fuentes municipales, respectivamente; la factura por importe de 17.033,26 por la reparación de varias fuentes municipales; y facturas por un importe total de 46.218,42€ por diferentes actuaciones puntuales realizadas para el mantenimiento de los jardines municipales (rehabilitación rías, ajardinamientos rotondas, replantación nuevas áreas y reparación y sustitución de mobiliario infantil).


Presidente-Consejero Delegado




Consejero




Consejero



Consejera



Consejero



24.2.- Información sobre alta dirección.

A continuación se muestra las tablas con los importes recibidos por el por los miembros de los Órganos de Gobierno y Administración de la sociedad:

Importes recibidos por los miembros de los Órganos de Gobierno y Administración de EMUGESA	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
1.- Dietas y otras remuneraciones	51.300,00	30.900,00

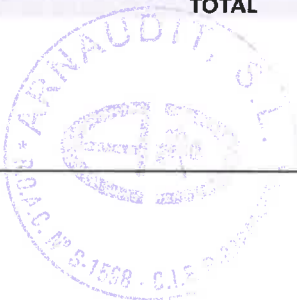
La retribución a citados miembros incluida en el cuadro anterior consiste en dietas por asistencia a la Junta General de Accionistas y a los Consejos de Administración de la sociedad.






25.- OTRA INFORMACIÓN.

25.1.-Distribución de los empleados por categorías y sexos.

A continuación se presentan dos tablas desglosando la evolución del número de empleados por categorías profesionales y la distribución por sexos de los empleados de EMUGESA en 2017 y 2016.

Categoría profesional	Nº de empleados promedio ejercicio 2017	Nº de empleados promedio ejercicio 2016
Directores generales	1	1
Resto de directores	4	4
Técnicos	7	6
Empleados contables, admvos.y otros de oficina	4	4
Personal de jardinería	51	39
Resto personal cualificado	21	19
Ocupaciones elementales	31	20
TOTAL	119	93



Presidente-Consejero Delegado

 Consejera

 Consejero

 Consejero

 Consejero


Distribución del personal de EMUVISA, S.A.U. por categorías profesionales y sexo	Hombres		Mujeres		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Directores generales	1	1	0	0	1	1
Resto de directores	4	4	0	0	4	4
Técnicos	3	1	4	5	7	6
Empleados contables, admvos.y otros de oficina	1	1	3	3	4	4
Personal de jardinería	34	27	17	12	51	39
Resto personal cualificado	5	9	16	10	21	19
Ocupaciones elementales	20	14	11	6	31	20
TOTAL	68	57	51	36	119	93

Durante el ejercicio 2017, el número de discapacitados que ha formado parte de la plantilla media de EMUGESA ha sido de 18 personas (15 hombres y 3 mujeres). En el ejercicio 2015 no se había incorporado ningún discapacitado a dicha plantilla.

A 31 de diciembre de 2017, la plantilla de EMUGESA contaba con 18 discapacitados, 14 de los cuales eran hombres y 4 mujeres.

25.2.- Honorarios de auditoría.

Honorarios del auditor en el ejercicio	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Honorarios cargados por auditoria de cuentas	10.913,40	10.913,40
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	0,00	2.350,00
Honorarios cargado por servicios de asesoramiento fiscal	0,00	0,00
Otros honorarios por servicios prestados	0,00	0,00
TOTAL	10.913,40	13.263,40

25.3.- Declaraciones de los Administradores.

Los miembros del Consejo de Administración declaran que:

- No tienen participación en el capital de ninguna sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Empresa Municipal de Gestión de Servicios de Arroyomolinos, S.A.



<p><i>Presidente-Consejero Delegado</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
<p><i>Consejera</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
	<p><i>Consejero</i></p> 

- No ejercen cargos o funciones en ninguna sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la sociedad que nos ocupa.
- No realizan por cuenta propia o ajena, el mismo, análogo o complementario género de actividad que constituye el objeto social de la Empresa Municipal de Gestión de Servicios de Arroyomolinos, S.A.

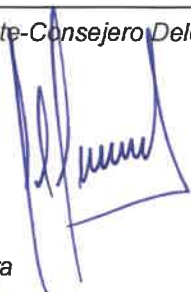
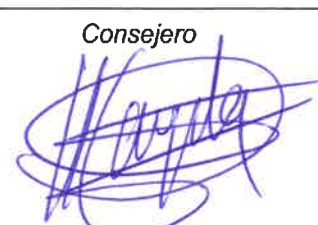



26.- INFORMACION SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus actividades ordinarias, por categorías de actividades, así como por mercados geográficos es la siguiente:

Importe neto de la cifra de negocios desglosado	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Segmentación por categorías de actividades:		
Venta de viviendas	0,00	0,00
Venta de terrenos y solares	0,00	0,00
Venta de otros aprovisionamientos-gestión equipamiento deportivo	199,75	2.374,31
Alquileres viviendas, locales y plazas de garajes	264.959,24	265.464,62
Prestaciones de servicios-gestión de servicios municipales	3.262.498,88	2.164.676,95
Prestaciones de servicios-gestión equipamiento deportivo	1.009.743,67	1.005.718,36
TOTAL	4.537.401,54	3.438.234,24
Segmentación por mercados geograficos:		
España	4.537.401,54	3.438.234,24
Europa	0,00	0,00
TOTAL	4.537.401,54	3.438.234,24

A continuación se presenta el resultado de cada uno de los centros de coste.








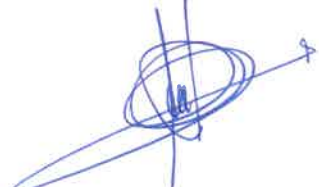
<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 
	<p>Consejero</p> 

Centro de coste	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
ENCOMIENDAS DE GESTIÓN		
EXPLOTACIÓN APARCAMIENTO C/ CARCAVILLAS	-620,93	1.917,77
EXPLOTACIÓN APARCAMIENTO C/ POTRO	0,00	3.088,39
GESTIÓN DEL COMPLEJO ACUÁTICO LA DEHESA	76.728,00	-64.194,84
MANTENIMIENTO DE JARDINES	312.786,16	118.913,87
MANTENIMIENTO FUENTES ORNAMENTALES	57.123,83	52.591,99
SERVICIOS CONSERJERÍA DEPENDENCIAS MUNICIPALES	21.336,49	91.916,57
TOTAL ENCOMIENDAS DE GESTIÓN	467.353,55	204.233,75
ACTUACIONES PROPIAS		
ALQUILERES 31 VIVIENDAS VPPA "EL CAÑO"	47.232,55	59.954,67
EXPLOTACIÓN APARCAMIENTO AREA DE CENTRALIDAD	-25.922,49	-11.640,41
73 VIVIENDAS DE VPPL EN XE1	-13.158,08	-13.659,33
98 VIVIENDAS DE VPPL EN XE2	-10.290,59	-6.068,23
149 VIVIENDAS VPPL EN RB 9-12	-5.156,10	-2.684,79
OBRA 61 VIVIENDAS DE VPPL	17.501,91	-15.619,67
PARCELAS U-1 A U-36 "LA RINCONADA"	8.527,49	-19.919,18
PARCELA W-2 "LA RINCONADA"	-331.624,14	-4.609,18
GESTIÓN CENTRO DE PÁDEL "LAS MATILLAS"	-30.366,31	-62.175,74
TOTAL ACTUACIONES PROPIAS	-343.255,76	-76.421,86
TOTAL	124.097,79	127.811,89

Las Cuentas Anuales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 constan de 56 páginas incluida ésta, y han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad de acuerdo con la legislación mercantil vigente.

En Arroyomolinos a 22 de marzo de 2018.



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 

INFORME DE GESTION 2017

EMPRESA MUNICIPAL DE
GESTIÓN DE SERVICIOS DE
ARROYOMOLINOS, S.A.U.

ARNAUDIT, S.L
CONSULTORES- AUDITORES



INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2017

Como resultado del ejercicio 2017, EMUGESA ha generado un beneficio de 124.097,79€, que se produce por la diferencia entre la previsión del PAIF del año 2017 y la realidad como consecuencia principalmente de:

- ✓ El deterioro del valor de la parcela W-2 del sector SAU-7 "La Rinconada" con el fin de que dicho valor se adecúe al valor actual de mercado.
- ✓ Las diferencias negativas producidas en la promoción de 61 viviendas VPPL, garajes, trasteros y locales, en la parcela M-4 del sector SAU-5 "Molino Perdido" al no haberse materializado su venta durante el último año conforme a lo inicialmente previsto, ya que su formalización definitiva se ha producido el 16 de marzo de 2018.

Como resumen del resultado, comparado con la previsión del PAIF, resulta lo siguiente:

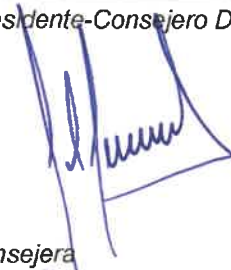
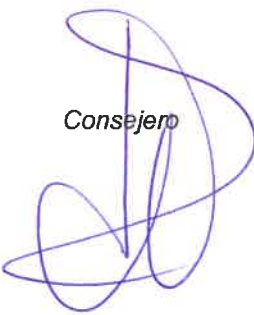



Ejercicio 2017	PAIF	Resultado
PROMOCIONES PROPIAS Y GASTOS GENERALES	98.320,00	-343.255,76
ENCOMIENDAS DE GESTION	42.500,00	467.353,55
TOTAL	140.820,00	124.097,79

De la misma forma que en ejercicios anteriores, la actividad de la Empresa se ha centrado en dos grandes apartados:

1. **PROMOCIONES PROPIAS Y GASTOS GENERALES.**
2. **ENCOMIENDAS DE GESTION.**

A continuación se analizan cada uno de los apartados mencionados:



<p>Presidente-Consejero Delegado</p> 	<p>Consejero</p> 	<p>Consejero</p> 
<p>Consejera</p> 		<p>Consejero</p> 

1.- PROMOCIONES PROPIAS Y GASTOS GENERALES

Ejercicio 2017	PAIF	Resultado
ALQUILERES 31 VIVIENDAS VPPA "EL CAÑO"	64.690,00	45.260,66
ALQUILER LOCAL "EL CAÑO"	2.850,00	1.971,89
OFICINA	0,00	0,00
PROMOCIÓN XE-1	-13.780,00	-13.158,08
PROMOCIÓN XE-2	-8.280,00	-10.290,59
PROMOCIÓN RB 9 - 12	-5.410,00	-5.156,10
OBRA 61 VIVIENDAS DE VPPL	117.720,00	17.501,91
PARCELAS U-1 A U-36 "LA RINCONADA"	0,00	8.527,49
PARCELA W-2 "LA RINCONADA"	-4.880,00	-331.624,14
EXPLOTACION APARCAMIENTO ÁREA DE CENTRALIDAD	-13.930,00	-25.922,49
GESTIÓN CENTRO DE PÁDEL "LAS MATILLAS"	-40.660,00	-30.366,31
TOTAL	98.320,00	-343.255,76


A consecuencia de unos gastos de reparaciones y mantenimiento en las 31 viviendas VPPA de carácter social del sector "El Caño" superiores a los previstos han provocado unos resultados inferiores a los previstos en el PAIF para este centro de coste.


Por otra parte, la formalización durante el ejercicio 2014 de un contrato de arrendamiento del local 12 del edificio de 31 viviendas VPPA del sector "El Caño" con el Excmo. Ayto. de Arroyomolinos, quien venía haciendo uso del mismo en años precedentes sin contraprestación alguna en favor de EMUVISA, han hecho posible que en los tres últimos ejercicios dicho local haya dejado de causar pérdidas.

En cuanto a las pérdidas, superiores a las previstas, en la explotación del parking del Area de Centralidad, viene motivada como en años anteriores por el asumido carácter social del aparcamiento, que conlleva las bajas tarifas y la asunción de la primera hora gratuita. Dichas pérdidas no han sido aún más elevadas en razón de la formalización del arrendamiento de las 42 plazas de aparcamiento cerradas y la caseta aneja de control accesos sitas en el Aparcamiento del Área de Centralidad por el Excmo. Ayto. de Arroyomolinos con efectos desde el 1 de enero de 2014, quien venía haciendo uso de dichas instalaciones en ejercicios anteriores sin contraprestación alguna en favor de EMUGESA; y de la formalización de una adenda a dicho contrato de 49 plazas adicionales a partir del 1 de julio de 2016.


En lo referente a la oficina, su coste ha procedido a ser imputado en concepto de costes indirectos al Centro de Pádel "Las Matillas", el Centro Deportivo "La Dehesa", al mantenimiento de las fuentes

Presidente-Consejero Delegado







Consejero



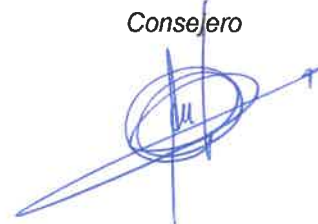
Consejera



Consejero



Consejero



ornamentales y de los jardines del Excmo. Ayto. de Arroyomolinos, y a la prestación del servicio de conserjería en dependencias municipales en los porcentajes recogidos en el PAIF, ya que son los centros de coste para los que se realizan principalmente sus gestiones.

Por lo que se refiere a los resultados en las promociones XE-1, XE-2 y RB 9-12 durante el ejercicio 2017, éstos apenas difieren de los inicialmente previstos.

Las diferencias respecto al PAIF en la promoción de 61 viviendas VPPL, garajes, trasteros y locales, en la parcela M-4 del sector SAU-5 "Molino Perdido", están motivadas por el hecho de no haberse materializado su venta durante el ejercicio recién finalizado conforme a lo inicialmente previsto, ya que su formalización definitiva se ha producido el 16 de marzo de 2018.

En cuanto a las diferencias en las parcelas U-1 a U-36 del SAU -7 "La Rinconada" y W-2 del sector SAU-7 "La Rinconada" están motivadas principalmente por haber procedido al deterioro de ésta última por importe de 325.378,65€ con el fin de adecuar el mismo a su valor estimado actual.

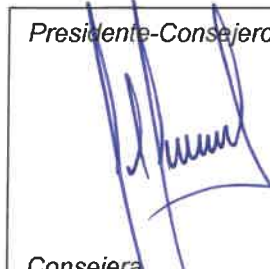
Por último, señalar el descenso de las pérdidas en el Centro de Pádel "Las Matillas" respecto a las inicialmente estimadas como consecuencia de la mejora de los ingresos a lo largo del ejercicio.

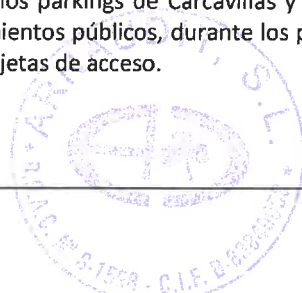
2.- ENCOMIENDAS DE GESTION

Ejercicio 2017	PAIF	Resultado
GESTIÓN DEL COMPLEJO ACUÁTICO "LA DEHESA"	0,00	76.728,00
MANTENIMIENTO DE JARDINES	17.120,00	312.786,16
MANTENIMIENTO FUENTES ORNAMENTALES	11.440,00	57.123,83
SERVICIOS CONSERJERÍA DEPENDENCIAS MUNICIPALES	13.940,00	21.336,49
EXPLOTACION APARCAMIENTO CARCAVILLAS	0,00	-620,93
EXPLOTACION APARCAMIENTO POTRO	0,00	0,00
TOTAL	42.500,00	467.353,55


Por lo que se refiere a la explotación de los parkings de Carcavillas y Potro, aunque EMUGESA ya no gestiona la explotación de dichos aparcamientos públicos, durante los primeros meses del año 2017 ha efectuado gastos para la adquisición de tarjetas de acceso.

Presidente-Consejero Delegado






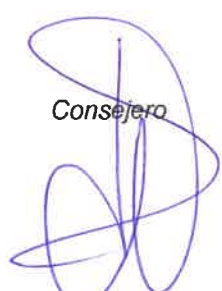
Consejero



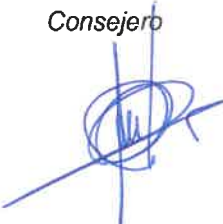
Consejera



Consejero



Consejero



En cuanto a la gestión del Complejo Deportivo "La Dehesa", tal y como se ha comentado anteriormente, tras la firma el dos de junio de 2014 de una adenda a la Encomienda de Gestión para la Explotación del Complejo Deportivo "La Dehesa", durante el ejercicio recién finalizado EMUGESA ha percibido una subvención por parte del Excmo. Ayto. de Arroyomolinos para compensar las pérdidas provocadas por su explotación, conforme al art. 44,2 de la Ley Reguladora de las Haciendas Locales (LRHL). Las desviaciones positivas con respecto a lo recogido en el PAIF se han producido como consecuencia de una reducción de los gastos operativos.

Las restantes encomiendas han generado diferencias positivas respecto a lo inicialmente previsto en virtud del plan de ahorro de costes iniciado durante el ejercicio 2016 e implementado en su totalidad en el ejercicio 2017 para su prestación.





PREVISIONES PARA EL EJERCICIO 2018

La previsión de actividad para el año 2018 es:

1. Continuar con la gestión de los alquileres y mantenimiento del edificio del sector "El Caño".
2. Continuar con la gestión del Complejo Deportivo "La Dehesa", cuyas pérdidas serán subvencionadas por el Excmo. Ayto. de Arroyomolinos.
3. Continuar con la gestión del Centro de Pádel "Las Matillas".
4. Mantenimiento y limpieza de las fuentes municipales.
5. Mantenimiento y conservación de la totalidad de las zonas verdes municipales.
6. Prestación de servicios de conserjería en distintas dependencias del Excmo. Ayto. de Arroyomolinos.

En Arroyomolinos, a 22 de marzo de 2017.



<p><i>Presidente-Consejero Delegado</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 	<p><i>Consejero</i></p> 
<p><i>Consejera</i></p> 		<p><i>Consejero</i></p> 