

# Guaguas Municipales, SA

Cuentas Anuales, Informe de Gestión  
e Informe de Auditoría correspondientes  
al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016



## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los accionistas de Guaguas Municipales, SA:

### Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de GUAGUAS MUNICIPALES, SA, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

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 GUAGUAS MUNICIPALES, SA, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

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

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

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

### Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GUAGUAS MUNICIPALES, SA a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
ACCOUNTING | TAX | CONSULTING



**Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 2.2 de la memoria adjunta, en la que se indica que las cuentas anuales han sido preparadas por los administradores siguiendo el principio de empresa en funcionamiento. Si bien existen factores de los que pudieran surgir dudas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar su actividad, los administradores de la Entidad consideran que existen factores mitigantes suficientes que permiten presumir la existencia de garantía suficiente respecto del cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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



RSM SPAIN AUDITORES, S.L.P. (nº ROAC S2158)  
 Javier Alvarez Cabrera (nº HOAC: 16.092)



Las Palmas de Gran Canaria, a 18 de abril de 2017.



**BALANCE**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**Y**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016 (en euros)**

ACTIVO	Notas	2016	2015
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE.</b>			
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>5</b>	<b>5.546.438</b>	<b>5.353.817</b>
1. Desarrollo		0	0
2. Concesiones		4.344.313	4.464.710
3. Patentes, licencias, marcas y similares		3.000	3.000
5. Aplicaciones informáticas		636.826	666.934
7. Otro inmovilizado intangible		562.298	219.174
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>6</b>	<b>24.249.358</b>	<b>26.592.314</b>
1. Terrenos y construcciones		7.005.500	8.498.502
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.838.451	2.315.154
2. Elementos de transporte		15.349.760	15.723.011
3. Inmovilizado en curso y anticipos		55.647	55.647
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p</b>	<b>8</b>	<b>60.326</b>	<b>60.326</b>
1. Instrumentos de patrimonio		60.326	60.326
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>505.663</b>	<b>800.654</b>
2. Créditos a terceros		484.271	763.436
5. Otros activos financieros		21.392	37.218
<b>TOTAL A</b>		<b>30.361.784</b>	<b>32.807.111</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE.</b>			
<b>II. Existencias</b>	<b>11</b>	<b>364.730</b>	<b>201.568</b>
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		358.613	199.599
7. Anticipos a proveedores		6.117	1.968
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>7.880.341</b>	<b>4.751.025</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	869.903	938.340
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	8-18	109.604	109.604
3. Deudores varios	8	437.294	197.134
4. Personal	8	201.118	208.978
5. Activos por impuesto corriente	12	3.048	350.999
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	6.259.374	2.945.970
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>302.053</b>	<b>274.000</b>
2. Créditos a terceros		302.053	270.924
5. Otros activos financieros		0	3.076
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>177.373</b>	<b>100.426</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>8</b>	<b>1.052.863</b>	<b>1.354.462</b>
1. Tesorería		1.052.863	1.354.462
<b>TOTAL B</b>		<b>9.777.360</b>	<b>6.681.481</b>
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>40.139.144</b>	<b>39.488.593</b>



**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016 (en euros)**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		Notas	2016	2015
<b>A) PATRIMONIO NETO.</b>				
<b>A-1) FONDOS PROPIOS.</b>			<b>6.313.258</b>	<b>3.838.060</b>
<b>I. Capital</b>				
	10		<b>15.608.538</b>	<b>15.608.538</b>
			15.608.538	15.608.538
<b>III. Reservas</b>				
	3		<b>197.090</b>	<b>0</b>
			197.090	0
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>				
			<b>(11.967.568)</b>	<b>(13.741.377)</b>
			(11.967.568)	(13.741.377)
<b>VII. Resultado del ejercicio (beneficio)</b>				
	3		<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>
<b>A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>				
	16		<b>20.551.490</b>	<b>19.377.178</b>
<b>TOTAL A</b>			<b>26.864.749</b>	<b>23.215.238</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE.</b>				
<b>II. Deudas a largo plazo</b>				
			<b>2.442.073</b>	<b>4.706.976</b>
	9		2.409.073	4.323.164
	7-9		0	350.811
	9		33.000	33.000
<b>TOTAL B</b>			<b>2.442.073</b>	<b>4.706.976</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE.</b>				
<b>III. Deudas a corto plazo</b>				
	9		<b>2.376.764</b>	<b>2.646.995</b>
			1.919.699	2.076.905
	7		354.745	564.705
			102.320	5.385
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p</b>				
	9		<b>13.831</b>	<b>13.831</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>				
	9		<b>6.866.343</b>	<b>7.744.480</b>
	9		736.747	1.902.674
	9-18		162.345	87.395
	9		1.252.958	1.031.106
	9		2.979.448	3.312.188
	12		1.734.552	1.411.118
			293	0
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>				
			<b>1.575.385</b>	<b>1.161.073</b>
<b>TOTAL C</b>			<b>10.832.323</b>	<b>11.566.379</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>			<b>40.139.144</b>	<b>39.488.593</b>

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (en euros)**

CONCEPTOS	Notas	2016	2015
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS.</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>20</b>	<b>29.163.778</b>	<b>28.030.068</b>
b) Prestaciones de servicios		29.163.778	28.030.068
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>13</b>	<b>(4.396.645)</b>	<b>(5.232.925)</b>
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(4.396.645)	(5.232.925)
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>17.660.858</b>	<b>17.380.204</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		343.503	338.770
b) Subvenciones de explotación incorporadas al result. del ejercicio	16	17.317.355	17.041.434
<b>6. Gastos de personal</b>		<b>(28.084.682)</b>	<b>(28.192.787)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(20.703.209)	(21.017.482)
b) Cargas sociales	13	(7.381.472)	(7.175.305)
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(8.763.957)</b>	<b>(8.010.924)</b>
a) Servicios exteriores	13	(8.729.201)	(7.848.000)
b) Tributos		(29.077)	(25.890)
c) Perd., deterioro y variación de provisiones por oper. comerciales	13	0	(111.529)
d) Otros gastos de gestión corriente		(5.679)	(25.504)
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>5-6</b>	<b>(4.350.903)</b>	<b>(4.573.225)</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>16</b>	<b>2.848.450</b>	<b>3.030.607</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>(1.320.728)</b>	<b>(115.246)</b>
a) Deterioros y pérdidas		(1.250.000)	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		(70.728)	(115.246)
<b>13. Otros resultados</b>	<b>13</b>	<b>(84.982)</b>	<b>14.741</b>
<b>A.1.) RESULTADO DE EXPLOTACION (BENEFICIO)</b>		<b>2.671.190</b>	<b>2.330.513</b>
<b>14. Ingresos financieros</b>	<b>8</b>	<b>29.316</b>	<b>39.538</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		29.316	39.538
b 2) De terceros		29.316	39.538
<b>15. Gastos financieros</b>	<b>9</b>	<b>(225.307)</b>	<b>(379.327)</b>
b) Por deudas con terceros		(225.307)	(379.327)
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>(19.826)</b>
a) Deterioro y pérdidas		0	(19.826)
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (PERDIDA)</b>		<b>(195.991)</b>	<b>(359.615)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (BENEFICIO)</b>		<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>
<b>19. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIO)</b>		<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (en euros)**

CONCEPTOS	Notas	2016	2015
<b>A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS.</b>			
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>3</b>	<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>
<b>B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.022.761</b>	<b>1.685.600</b>
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16	4.022.761	1.685.600
<b>C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERD. Y GANANCIAS</b>		<b>(2.848.450)</b>	<b>(3.030.607)</b>
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16	(2.848.450)	(3.030.607)
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		<b>3.649.510</b>	<b>625.892</b>

(continúa)



**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (en euros)**

CONCEPTO	Capital			Resultados de ejercicios anteriores		Resultado del ejercicio	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL
	Escriturado	No exigido	Reservas	ejercicios anteriores	ejercicios anteriores			
<b>B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.</b>								
<b>A. SALDO FINAL DEL AÑO 2014</b>	<b>15.608.538</b>	<b>(518.870)</b>	<b>0</b>	<b>(14.716.443)</b>	<b>975.066</b>	<b>20.722.185</b>	<b>22.070.477</b>	
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	<b>15.608.538</b>	<b>(518.870)</b>	<b>0</b>	<b>(14.716.443)</b>	<b>975.066</b>	<b>20.722.185</b>	<b>22.070.477</b>	
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.970.898</b>	<b>(1.345.006)</b>	<b>625.892</b>	
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>0</b>	<b>518.870</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>518.870</b>	
1. Aumentos de capital	0	518.870	0	0	0	0	518.870	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0	0	0	
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>975.066</b>	<b>(975.066)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>C. SALDO FINAL DEL AÑO 2015</b>	<b>15.608.538</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13.741.377)</b>	<b>1.970.898</b>	<b>19.377.178</b>	<b>23.215.238</b>	
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	<b>15.608.538</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13.741.377)</b>	<b>1.970.898</b>	<b>19.377.178</b>	<b>23.215.238</b>	
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.475.198</b>	<b>1.174.312</b>	<b>3.649.510</b>	
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
1. Aumentos de capital	0	0	0	0	0	0	0	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0	0	0	
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>197.090</b>	<b>1.773.808</b>	<b>(1.970.898)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>E. SALDO FINAL DEL AÑO 2016</b>	<b>15.608.538</b>	<b>0</b>	<b>197.090</b>	<b>(11.967.568)</b>	<b>2.475.198</b>	<b>20.551.490</b>	<b>26.864.749</b>	



**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (en euros)**

CONCEPTO	Notas	2016	2015
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE EXPLOTACION.</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>
<b>2. AJUSTES AL RESULTADO</b>		<b>3.019.173</b>	<b>2.129.009</b>
a) Amortización del inmovilizado	5-6	4.350.903	4.573.225
b) Correcciones valorativas por deterioro	13	1.250.000	131.355
d) Imputación de subvenciones	16	(2.848.450)	(3.030.607)
e) Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado		70.728	115.246
g) Ingresos financieros	8	(29.316)	(39.538)
h) Gastos financieros	9	225.307	379.327
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>(4.181.202)</b>	<b>(1.775.359)</b>
a) Existencias		(163.162)	76.568
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		(3.477.267)	(1.820.037)
c) Otros activos corrientes		(76.947)	(2.555)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		(878.138)	(846.699)
e) Otros pasivos corrientes		414.312	817.363
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. EXPLOTACION</b>		<b>151.960</b>	<b>(551.727)</b>
a) Pago de intereses	9	(225.307)	(379.327)
c) Cobros de intereses	8	29.316	39.538
d) Pagos por impuesto sobre beneficios		347.951	(211.938)
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE EXPLOTACION</b>		<b>1.465.129</b>	<b>1.772.821</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE INVERSION.</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>		<b>(3.557.533)</b>	<b>(3.433.420)</b>
b) Inmovilizado intangible	5	(498.439)	(219.255)
c) Inmovilizado material	6	(3.027.964)	(3.181.532)
e) Otros activos financieros		(31.129)	(32.634)
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>		<b>303.175</b>	<b>294.265</b>
c) Inmovilizado material		5.108	23.340
e) Otros activos financieros		298.067	270.924
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(3.254.357)</b>	<b>(3.139.156)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE FINANCIACION.</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>4.022.762</b>	<b>2.204.470</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	10	0	518.870
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16	4.022.761	1.685.600
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUM. DE PASIVO FINANCIERO</b>		<b>(2.535.133)</b>	<b>(273.880)</b>
a) Emisión		96.935	2.557.352
2. Deudas con entidades de crédito		0	2.532.217
4. Otras deudas		96.935	25.135
b) Devolución y amortización		(2.632.068)	(2.831.232)
2. Deudas con entidades de crédito		(2.632.068)	(2.831.232)
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE FINANCIACION</b>		<b>1.487.629</b>	<b>1.930.590</b>
<b>E) DISMINUCION/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES.</b>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	8	1.354.462	790.208
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	1.052.863	1.354.462

**MEMORIA**

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

**1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.**

- 1.1. La Sociedad se constituyó el 9 de diciembre de 1985 por tiempo indefinido y adaptó sus estatutos sociales a la legislación mercantil vigente mediante escritura otorgada el 17 de marzo de 1993, debidamente inscrita en el Registro Mercantil.
- 1.2. La sede social está situada en Las Palmas de Gran Canaria, calle Arequipa, s/n, El Sebadal, donde se encuentran localizadas las cocheras, talleres y oficinas.
- 1.3. La actividad principal de la Sociedad, incluida en su objeto social, consiste en la explotación, organización y prestación del servicio público de transporte colectivo de viajeros en el término municipal de Las Palmas de Gran Canaria, en régimen de monopolio.

La Sociedad, de titularidad municipal, inició su actividad el 1 de enero de 1986.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES.**

Las cifras contenidas en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto, en el estado de flujos de efectivo y en la presente memoria se expresan en unidades de euros, lo cual origina, por efecto del redondeo, algunas pequeñas diferencias en su presentación.

Estas cuentas anuales se presentan a la aprobación de la junta general ordinaria de accionistas.

**2.1. Imagen fiel.**

Las cuentas anuales se obtienen de los registros contables de la Sociedad, y se presentan de acuerdo con la normativa establecida por la Ley 16/2007, de 4 de julio, de Reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea y por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, de forma que reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Empresa, así como de la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados.

**2.2. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.**

Las cuentas anuales han sido preparadas siguiendo el principio de empresa en funcionamiento. Teniendo en cuenta los factores que se citan a continuación, pudieran surgir dudas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento:

- El fondo de maniobra negativo existente, que al 31 de diciembre de 2016 asciende a 1,05 millones de euros.
- La falta de concreción de las cantidades a recibir del nuevo Contrato Programa para el período 2017-2020, que se encuentra en fase de negociación con la Autoridad Unica del Transporte.
- La actividad de explotación es deficitaria por el carácter público del servicio prestado por la Sociedad. Son las subvenciones recibidas las que producen un resultado de explotación positivo.

El consejo de administración considera que existen los siguientes factores mitigantes de la situación creada que permiten presumir la existencia de garantía suficiente respecto del cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento:

- La consideración de la actividad de explotación como deficitaria, con las negativas conclusiones que de este hecho se pudieran derivar, están originadas, a entender de este consejo, de una equívoca apreciación de la naturaleza de la actividad desarrollada por esta Sociedad, ya que el déficit originado por la prestación del servicio de transportes encomendado trae su origen en la magnitud del servicio que la propiedad (el Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria) ha decidido ofertar a sus ciudadanos y, sobre todo, al diferencial de precio entre el coste de prestación del mismo y el importe que por dicho servicio ha decidido cobrar a sus usuarios (diferencia entre la tarifa de equilibrio y la de aplicación). Por lo que, a estos efectos, entiende este consejo que la actividad de la Empresa no tiene comprometido su futuro en la medida en que la propiedad esté dispuesta a seguir ofertando el servicio a sus ciudadanos, obligación que por otro lado se

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.  
MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

encuentra recogida, como propia de la Institución, en el artículo 26.1 d) de la Ley de Bases de Régimen Local, por lo que presuponer a estos efectos la discrecionalidad de las aportaciones que la Empresa percibe anualmente para la continuidad de sus operaciones, es tanto como presuponer la voluntad del Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria en incumplir sus obligaciones.

- Muestra palpable de lo antedicho es que el pasado 24 de noviembre de 2016 fue aprobado por el consejo de administración el presupuesto de la Sociedad para el ejercicio 2017, habiendo sido dicho presupuesto ratificado por la propiedad al haber sido incorporadas las previsiones contenidas en el mismo en los Presupuestos del Excelentísimo Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria aprobados en sesión del 30 de diciembre de 2016. En dicho presupuesto se prevé una aportación del Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria de 15.996.735 euros.
- El Ayuntamiento comenzó hace más de ocho años con un plan de saneamiento de la Entidad con el fin de reducir su elevado endeudamiento. Las aportaciones del accionista único conjuntamente con los resultados positivos y junto al desembolso de ampliaciones de capital han hecho que los fondos propios, desde el ejercicio 2014, sean positivos después de muchos años.
- Ha disminuido el pasivo en 3 millones de euros durante el ejercicio 2016, en línea con la disminución habida en los últimos años, pese a las inversiones realizadas en el inmovilizado material por la compra de elementos de transportes.
- El patrimonio neto ha aumentado en 3,65 millones de euros, los fondos propios han mejorado en 2,48 millones de euros y ha mejorado en 1,77 millones de euros el epígrafe de resultado negativo de ejercicios anteriores.
- Si bien el Contrato Programa 2008-2012 está vencido, pendiente de liquidación, la Sociedad y la Autoridad Unica del Transporte de Gran Canaria han acordado los importes a liquidar, que no afectarán a los entregados a cuenta a la Sociedad en dicho período. Durante los ejercicios 2013-2016 la Sociedad ha recibido del Contrato Programa para ese período 7,2, 7,3, 9,5 y 10,06 millones de euros, respectivamente (ver nota 16.5).

**2.3. Comparación de la información.**

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la legislación actual, presentan comparativamente los saldos del ejercicio anterior, los cuales no son coincidentes con los reflejados en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2015 debido a que la Sociedad ha realizado una reclasificación de la cifra de negocios y otros ingresos de la explotación por la ventas de tarjetas de los distintos productos contabilizado hasta el presente ejercicio como otros ingresos de la explotación.

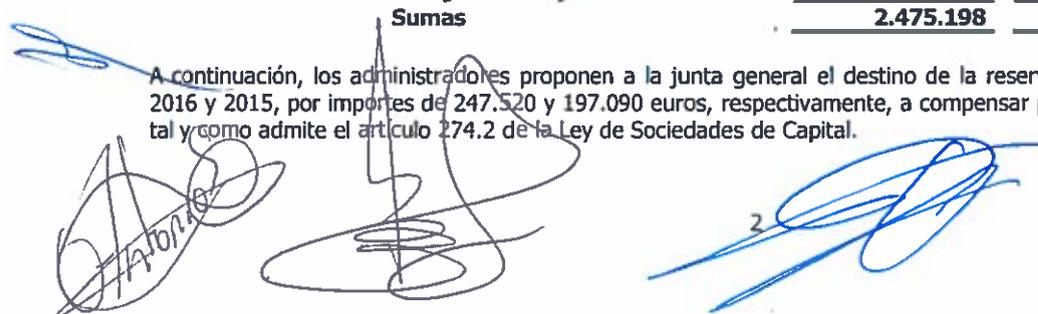
<b>CUENTA DE RESULTADOS</b>	<b>Presentación 2015</b>	<b>Presentación 2016</b>	<b>Diferencia</b>
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>27.792.616</b>	<b>28.030.068</b>	<b>(237.452)</b>
b) Prestaciones de servicios	27.792.616	28.030.068	(237.452)
<b>5. Otros ingresos de la explotación</b>	<b>17.617.656</b>	<b>17.380.204</b>	<b>237.452</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	576.222	338.770	237.452

**3. APLICACION DE RESULTADOS.**

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2016 que los administradores formularán para su aprobación por los accionistas, junto con la distribución aprobada del ejercicio 2015, es la siguiente:

<b>Base de reparto</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Beneficio del ejercicio	<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>
<b>Aplicación</b>		
Reserva legal	247.520	197.090
Resultados negativos de ejercicios anteriores	2.227.678	1.773.808
<b>Sumas</b>	<b>2.475.198</b>	<b>1.970.898</b>

A continuación, los administradores proponen a la junta general el destino de la reserva legal dotada en los ejercicios 2016 y 2015, por importes de 247.520 y 197.090 euros, respectivamente, a compensar pérdidas de ejercicios anteriores, tal y como admite el artículo 274.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

**4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION.**

Los principales principios y prácticas contables aplicados en la preparación de las cuentas anuales se adaptan a los legales vigentes, destacando como más importantes los principios de empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa.

Los criterios contables más significativos aplicados en la formulación de las cuentas anuales son los siguientes:

**4.1. Inmovilizado intangible.**

Con fecha 23 de enero de 2003 se firmó el contrato de "concesión administrativa" entre el Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria y Guaguas Municipales, S.A., según el cual se cede a la Sociedad, por un plazo de cincuenta años, el terreno sobre el que se encuentran construidas las cocheras. Esta concesión figura contabilizada por el importe asignado en contrato y se amortiza linealmente a razón de un 2 por 100.

Los administradores de la Sociedad decidieron en 2012 activar como "desarrollo" la inversión en la que ha incurrido para la puesta en funcionamiento de la nueva red de líneas, que entró en funcionamiento el 4 de marzo de 2013. Al cierre del ejercicio se encuentra totalmente amortizado.

Las aplicaciones informáticas se encuentran valoradas por su coste de adquisición, incluyéndose los costes adicionales necesarios para la entrada en funcionamiento de los activos. Se amortiza linealmente en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, resultando los siguientes porcentajes aplicados:

Software de equipos informáticos	20 %
Software de equipos de seguimiento de vehículos	10 %
Software de máquinas canceladoras de billetes	10 %

Los administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

**4.2. Inmovilizado material.**

Se encuentran valorados al coste de adquisición, incluyéndose los costes adicionales necesarios para la entrada en funcionamiento de los activos.

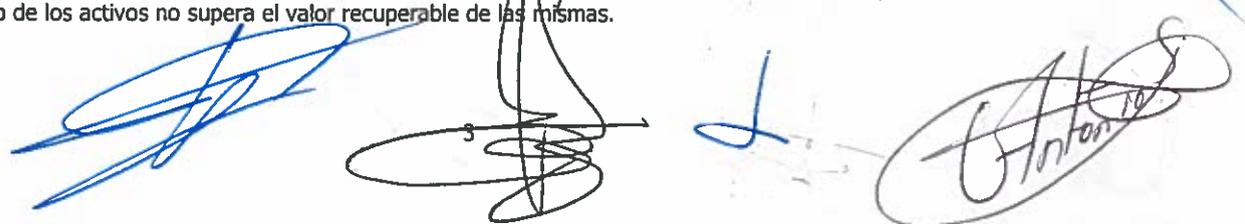
Los gastos de mantenimiento o reparación que no mejoran la utilización o que no prolongan la vida útil de los activos se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen. Aquellos gastos de reparación que suponen la sustitución, en los elementos de transporte, de piezas de valor significativo y que contribuyen a prolongar su vida útil, son considerados como mayor valor de las guaguas reparadas.

Se amortiza linealmente en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufre por su funcionamiento, uso y disfrute, utilizando como referencia las normas contenidas en los R.D. 1777/2004, de 30 de julio y el R.D. 634/2015, de 10 de julio que aprobaron el Reglamento del Impuesto Sobre Sociedades, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

Los porcentajes aplicados han sido los siguientes:

Edificios y otras construcciones	2 / 3 / 5 / 10 %
Instalaciones técnicas	10 %
Maquinaria	10 / 14 / 17 / 20 %
Utilillaje	10 / 20 %
Otras instalaciones	10 / 20 %
Mobiliario y enseres	10 / 20 %
Equipos para procesos de información	10 / 20 / 30 / 33 %
Elementos de transporte	5 / 10 / 20 / 33 %
Otro inmovilizado material	10 / 14 / 20 / 24 %

Se han realizado test de deterioro sobre aquellos activos en los que existían indicios de deterioro, de los cuales han surgido ajustes en el valor de algunos activos. Los administradores de la Sociedad consideran que el valor contable del resto de los activos no supera el valor recuperable de las mismas.



**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

4.3. Arrendamiento financiero.

Para aquellos contratos de arrendamiento para los que no existen dudas razonables de que se ejercitará la opción de compra, se clasifican como arrendamiento financiero. Se valoran al valor actual de los pagos mínimos incluyendo la opción de compra, utilizando para la actualización un tipo de interés de mercado sin riesgos, ya que éste es menor que su valor razonable.

4.4. Instrumentos financieros.

Los activos financieros existentes en la Empresa se clasifican en:

- a) Préstamos y partidas a cobrar, incluyendo los créditos por operaciones comerciales y no comerciales. Para aquellos que su vencimiento no es superior a un año se valoran por su valor nominal, por no tener éstos un tipo de interés contractual y por ser el efecto de no actualizar los flujos de efectivo poco significativo. Para aquellos cuyo vencimiento es superior a un año, se valoran por su valor razonable, que equivale al valor de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que estima que se va a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del crédito.

- b) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas: Se valoran al coste de adquisición.

Los pasivos financieros de la Empresa son todos débitos y partidas a pagar, incluyendo los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales. Se valoran por su valor razonable, excepto los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, que se valoran por su valor nominal. Los pasivos financieros se valoran posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo interés efectivo.

Los instrumentos financieros se clasifican en corto y largo plazo, según su vencimiento sea inferior o superior a doce meses, respectivamente.

La Empresa ha cumplido con los requerimientos señalados en la norma de registro y valoración relativa a instrumentos financieros.

4.5. Existencias.

Se valoran al coste de adquisición, por el método del precio medio ponderado.

Las correcciones valorativas por deterioro de productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se determinan considerando los artículos que no han tenido movimiento durante los últimos cinco años.

4.6. Impuesto sobre beneficios.

El impuesto corriente se ha calculado en función del resultado económico antes de impuestos, ajustado por las diferencias temporarias y permanentes, y minorado por deducciones en la cuota, en aplicación de la normativa fiscal vigente, resultando cero euros.

4.7. Subvenciones, donaciones y legados.

La Sociedad utiliza los siguientes criterios para la contabilización de las subvenciones que le han sido concedidas:

- a) Subvenciones a la explotación. Se corresponde con subvenciones concedidas para compensar el déficit de explotación, y se imputan como ingresos del ejercicio en el que se conceden. Las subvenciones a la explotación concedidas por el accionista único (Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria) se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

b) Subvenciones de capital. De carácter no reintegrable, se registran como ingreso directamente en el patrimonio neto. Se corresponden con subvenciones para adquirir activos y se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los bienes afectos a la subvención. No se ha registrado separadamente el impuesto diferido por ser su importe insignificante, al disfrutar la Sociedad de una bonificación del 99 por 100 de la cuota íntegra del Impuesto sobre Sociedades derivada del rendimiento por la prestación del servicio público de transporte urbano que realiza, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 34 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

**4.8. Ingresos y gastos.**

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que representan y con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de prestación de servicios se valoran por el precio acordado para dichos servicios, por existir evidencia de que éste coincida con el valor razonable, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Empresa pueda conceder.

En las compras y servicios recibidos se incorporan los impuestos que gravan la operación, con la excepción del I.G.I.C. cuando tiene la condición de deducible.

Las subvenciones "al precio" son consideradas como mayor importe de los ingresos por prestación de servicios.

**4.9. Provisiones y contingencias.**

Las provisiones son obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Las provisiones se registran por el valor actual del importe estimado que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación en el futuro.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no, uno o más sucesos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Los pasivos contingentes, así como las provisiones cuyo importe no puede estimarse de forma fiable o que no sea muy probable que para su cancelación la Sociedad debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, no se reconocen contablemente sino que se desglosan en la memoria.

**4.10. Gastos de personal.**

Los gastos de personal se registran en el momento de su devengo, independientemente del momento en que se produce el pago.

Los compromisos por pensiones se encuentran externalizados.

**4.11. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.**

Las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan, con carácter general, por su valor razonable.

**5. INMOVILIZADO INTANGIBLE.**

5.1. Los movimientos habidos durante los ejercicios 2015 y 2016 han sido los siguientes:

	Saldo 31.12.14	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo 31.12.15
<b>Costes brutos</b>					
Desarrollo	68.943	--	--	--	68.943
Patentes, lic., marcas y similares	3.000	--	--	--	3.000
Concesiones.	6.019.834	--	--	--	6.019.834
Aplicaciones informáticas	1.895.300	73.698	(120.611)	349.680	2.198.067
Anticipos para inmov. intangibles	423.297	145.557	--	(349.680)	219.174
<b>Sumas.</b>	<b>8.410.374</b>	<b>219.255</b>	<b>(120.611)</b>	<b>--</b>	<b>8.509.018</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, along with the page number 5.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**
**Amortización acumulada**

Desarrollo	59.552	9.391	--	--	68.943
Concesiones	1.434.728	120.397	--	--	1.555.124
Aplicaciones informáticas	1.544.263	107.482	(120.611)	--	1.531.134
<b>Sumas</b>	<b>3.038.542</b>	<b>237.270</b>	<b>(120.611)</b>	<b>--</b>	<b>3.155.201</b>
<b>Totales neto</b>	<b>5.371.832</b>				<b>5.353.817</b>

	Saldo 31.12.15	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo 31.12.16
<b>Costes brutos</b>					
Desarrollo	68.943	--	--	--	68.943
Patentes, lic., marcas y similares	3.000	--	--	--	3.000
Concesiones	6.019.834	--	--	--	6.019.834
Aplicaciones informáticas	2.198.067	155.315	--	--	2.353.382
Anticipos para inmov. intangibles	219.174	343.124	--	--	562.298
<b>Sumas.</b>	<b>8.509.018</b>	<b>498.439</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>9.007.458</b>

**Amortización acumulada**

Desarrollo	68.943	--	--	--	68.943
Concesiones	1.555.124	120.397	--	--	1.675.521
Aplicaciones informáticas	1.531.134	185.422	--	--	1.716.556
<b>Sumas</b>	<b>3.155.201</b>	<b>305.819</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>3.461.020</b>
<b>Totales neto</b>	<b>5.353.817</b>				<b>5.546.438</b>

5.2. Las altas y trasposos del ejercicio 2015 se correspondieron, mayoritariamente, con aplicaciones informáticas por instalación de un software puesto en marcha a mediados del ejercicio 2015 y por anticipos para la instalación de 2 softwares que se pusieron en funcionamiento en 2016. Las altas de anticipos del ejercicio 2016 se corresponden, mayoritariamente, con costes del proyecto Metroguagua.

5.3. Los valores de los activos totalmente amortizados y en uso en la actividad de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 y 2016 son los siguientes:

	2016	2015
Desarrollo	77.107	68.943
Aplicaciones informáticas	1.285.656	1.285.656
<b>Totales.</b>	<b>1.362.763</b>	<b>1.354.599</b>

5.4. Con fecha 23 de enero de 2003 se firmó contrato de "concesión administrativa" entre el Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria y Guaguas Municipales, S.A., según el cual se cede a la Sociedad, por un plazo de cincuenta años, el terreno sobre el que se encuentran construidas las cocheras.

5.5. Excepto por lo comentado en la nota 6.9, no existen indicios de deterioro al 31 de diciembre para los elementos del inmovilizado intangible.

**6. INMOVILIZADO MATERIAL.**

6.1. Los movimientos habidos durante los ejercicios 2015 y 2016 han sido los siguientes:

	Saldo 31.12.14	Altas	Bajas	Saldo 31.12.15
<b>Costes brutos</b>				
Terrenos y construcciones	11.580.630	98.633	(140.800)	11.538.463
Instalac. técnicas y maquinaria	2.664.299	104.621	(396.093)	2.372.827
Otras instalac, utillaje y mobiliario	1.243.563	82.909	(32.338)	1.294.134
Elementos de transporte	53.310.249	2.749.494	(1.865.183)	54.194.560
Otro inmovilizado	7.822.563	90.227	(89.389)	7.823.400
Inmovilizado en curso	--	55.647	--	55.647
<b>Sumas</b>	<b>76.621.304</b>	<b>3.181.532</b>	<b>(2.523.804)</b>	<b>77.279.032</b>

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

<b>Amortización acumulada</b>				
Construcciones	2.910.098	236.256	(106.394)	3.039.960
Instalac. técnicas y maquinaria	1.953.712	147.421	(358.282)	1.742.851
Otras instalac, utillaje y mobiliario	1.066.927	37.392	(32.338)	1.071.981
Elementos de transporte	36.704.158	3.566.393	(1.799.002)	38.471.549
Otro inmovilizado	6.101.083	348.493	(89.201)	6.360.376
<b>Sumas</b>	<b>48.735.979</b>	<b>4.335.955</b>	<b>(2.385.217)</b>	<b>50.686.718</b>
<b>Totales neto</b>	<b>27.885.324</b>			<b>26.592.314</b>

	<b>Saldo</b>			<b>Saldo</b>
	<b>31.12.15</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>31.12.16</b>
<b>Costes brutos</b>				
Terrenos y construcciones	11.538.463	560	(4.983)	11.534.039
Instalac. técnicas y maquinaria	2.372.827	21.666	--	2.394.493
Otras instalac, utillaje y mobiliario	1.294.134	32.741	(23.236)	1.303.638
Elementos de transporte	54.194.560	2.956.153	(2.670.716)	54.479.997
Otro inmovilizado	7.823.400	16.845	--	7.840.245
Inmovilizado en curso	55.647	--	--	55.647
<b>Sumas</b>	<b>77.279.032</b>	<b>3.027.965</b>	<b>(2.698.935)</b>	<b>77.608.061</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Construcciones	3.039.960	238.579	--	3.278.539
Instalac. técnicas y maquinaria.	1.742.851	152.687	--	1.895.537
Otras instalac, utillaje y mobiliario	1.071.981	42.952	(22.601)	1.092.333
Elementos de transporte	38.471.549	3.259.187	(2.600.499)	39.130.237
Otro inmovilizado	6.360.376	351.680	--	6.712.056
<b>Sumas</b>	<b>50.686.718</b>	<b>4.045.085</b>	<b>(2.623.100)</b>	<b>52.108.703</b>
<b>Deterioro</b>				
Construcciones	--	1.250.000	--	1.250.000
<b>Totales neto</b>	<b>26.592.314</b>			<b>24.249.358</b>

6.2. Las altas de inmovilizado material del ejercicio 2016 se corresponden, mayoritariamente, con altas de elementos de transportes por adquisición de 9 guaguas nuevas.

Las bajas se corresponden, mayoritariamente, con elementos de transporte que no se encontraban en uso.

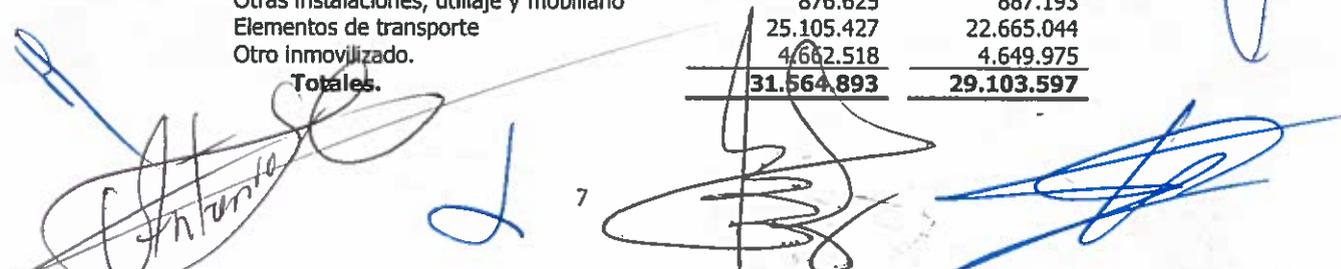
6.3. Durante el ejercicio 2016 la Sociedad ha detectado defectos de construcción en las cocheras. Para conocer el alcance de los mismos, se ha encargado un estudio pericial que ha valorado las reparaciones necesarias en 1,8 millones de euros. Asimismo, se ha realizado una tasación de las cocheras, cuyo valor neto contable conjunto de la concesión administrativa más las construcciones asciende a 12.599.813 euros (ver notas 5.1. y 6.1), habiéndose realizado un ajuste por deterioro por importe de 1,25 millones de euros. No existen indicios de deterioro al 31 de diciembre para el resto de los elementos del inmovilizado material.

6.4. La Sociedad ha recibido subvenciones para la adquisición de inmovilizado, por importe de 53.148.017 euros, de las cuales quedan pendientes de aplicar a resultados al 31 de diciembre un importe de 20.551.490 euros (ver nota 16.1).

6.5. El epígrafe de terrenos y construcciones se corresponde mayoritariamente con el valor de las construcciones realizadas en las cocheras. El terreno fue cedido por el Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria mediante contrato de "concesión administrativa" el 23 de enero de 2003 por un plazo de cincuenta años, incluida en el inmovilizado intangible (ver nota 5.4).

6.6. Los valores de los activos totalmente amortizados y en uso en la actividad de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Construcciones	54.659	54.659
Instalaciones técnicas y maquinaria	865.664	846.726
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	876.625	887.193
Elementos de transporte	25.105.427	22.665.044
Otro inmovilizado.	4.662.518	4.649.975
<b>Totales.</b>	<b>31.564.893</b>	<b>29.103.597</b>



**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.  
MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

- 6.7. El inmovilizado adquirido mediante contratos de arrendamiento financiero se corresponde con elementos de transporte por importe de 2.538.000 euros (ver nota 7.1).
- 6.8. Los activos inmovilizados se hallan cubiertos por los riesgos de incendio, robo, etc., mediante varias pólizas de seguros al corriente en el pago de las correspondientes primas.

**7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.**

**Arrendamientos financieros.**

- 7.1. El importe por el que se ha reconocido el inmovilizado sujeto a arrendamiento financiero asciende a 2.538.000 euros y se corresponde con la adquisición de elementos de transportes del inmovilizado material (ver nota 6.7). Los activos han sido registrados por su valor razonable.
- 7.2. La conciliación entre los pagos futuros mínimos y el valor actual al cierre del ejercicio es la siguiente:

	2016	2015
<b>Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio</b>	<b>360.231</b>	<b>977.770</b>
Gastos financieros no devengados	(5.486)	(62.254)
<b>Valor actual al cierre del ejercicio (ver nota 9.5)</b>	<b>354.745</b>	<b>915.516</b>

- 7.3. Los pagos mínimos por arrendamiento y su valor actual, en función del vencimiento, son los que a continuación se detallan:

	2016	2015
<b>Pagos mínimos</b>		
Hasta 1 año	360.231	617.538
De 1 a 5 años	--	360.232
<b>Valor actual</b>		
Hasta 1 año	354.745	564.705
De 1 a 5 años	--	350.811

- 7.4. El valor de la opción de compra de los elementos de inmovilizado sujeto a arrendamiento financiero asciende a 51.462 euros.
- 7.5. Las cuotas contingentes reconocidas como gasto de los ejercicios 2015 y 2016 ascienden a 96.112 y 52.233 euros, respectivamente.

**8. ACTIVOS FINANCIEROS.**

**Información relacionada con el balance.**

- 8.1. Categorías de activos financieros (salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas):

El desglose de los activos financieros (salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas) por categorías y clases es el siguiente:

<b>Instrumentos financieros a largo plazo.</b>	<b>Instrumentos de patrimonio</b>		<b>Valores representativos de deuda</b>		<b>Créditos / Derivados / Otros</b>	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar	--	--	--	--	505.663	800.654
<b>Sumas</b>	--	--	--	--	<b>505.663</b>	<b>800.654</b>

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

<b>Instrumentos financieros a corto plazo.</b>							
Préstamos y partidas a cobrar	--	--	--	--	--	1.919.972	1.728.056
Tesorería	--	--	--	--	--	1.052.863	1.354.462
<b>Sumas</b>	--	--	--	--	--	<b>2.972.835</b>	<b>3.082.518</b>

**8.2. Clasificación por vencimientos:**

La clasificación en función del vencimiento, de los distintos activos financieros, es la siguiente:

<b>Activos financieros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Resto</b>	<b>Total I/p</b>
<b>Inversiones financieras</b>	<b>302.053</b>	<b>309.047</b>	<b>196.615</b>	--	--	--	<b>505.663</b>
Créditos a terceros	302.053	287.656	196.615	--	--	--	484.271
Otros activos financieros	--	21.392	--	--	--	--	21.392
Créditos a otras empresas	--	40.568	--	--	--	--	40.568
Deterioro de créditos concedidos	--	(40.568)	--	--	--	--	(40.568)
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>1.617.919</b>	--	--	--	--	--	--
Clientes ventas y prest. servicios.	898.635	--	--	--	--	--	--
Clientes, emp. del grupo y asoc.	109.604	--	--	--	--	--	--
Deudores varios	678.983	--	--	--	--	--	--
Deterioro de clientes	(28.732)	--	--	--	--	--	--
Deterioro de deudores	(241.689)	--	--	--	--	--	--
Personal	201.118	--	--	--	--	--	--
<b>Efect. y otros activos líquidos.</b>	<b>1.052.863</b>	--	--	--	--	--	--
Tesorería	1.052.863	--	--	--	--	--	--
<b>Sumas</b>	<b>2.972.835</b>	<b>309.047</b>	<b>196.615</b>	--	--	--	<b>505.662</b>

**8.3. Otra información sobre activos financieros.**

Se venía informando en las cuentas anuales de ejercicios anteriores de un litigio existente con la empresa Global Salcai Utinsa, S.A. En primera sentencia se estimó parcialmente la demanda de la Sociedad, condenando a Global a abonar la cantidad de 2.989.680 euros. En 2011 la Sociedad pidió la ejecución provisional de la sentencia y durante dicho ejercicio cobró una serie de importes de tal manera que el saldo pendiente al cierre del ejercicio 2012 ascendió a la cantidad de 1.687.525 euros de principal. Con fecha 8 de marzo de 2011 fue recurrida la sentencia por parte de la entidad demandada, por lo que durante 2012 se dejó de ejecutar la sentencia a la espera de la resolución del recurso. En 2013 la sentencia ha devenido firme como consecuencia de haber sido desestimado e inadmitido, respectivamente, los recursos de apelación y casación formulados por la demandada.

En junio de 2013 se suscribió con Global Salcai Utinsa, S.A. un acuerdo transaccional entre las partes a fin de evitar la ejecución judicial de la condena. Se registró en consecuencia un ingreso financiero por los intereses del mencionado procedimiento por importe de 397.013 euros, resultando un saldo a favor de Guaguas Municipales, S.A. de 1.747.192 euros. En el acuerdo suscrito entre las partes se estableció un calendario de pagos a realizar desde julio de 2013 a junio de 2015, a razón de 72.800 euros mensuales.

Al 31 de diciembre de 2013 se había cobrado únicamente las dos primeras mensualidades (julio y agosto).

El 8 de septiembre de 2014 se firmó un nuevo plan de pagos a 5 años, habiéndose abonado todas las cuotas devengadas hasta la fecha de la formulación de las presentes cuentas anuales.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**
**8.4. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito.**

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito a clientes y deudores es el siguiente:

	<u>Importe</u>
Saldo al 31.12.14	<u>158.891</u>
Dotación deterioro (ver nota 13.1)	116.329
Reversión deterioro (ver nota 13.1)	(4.800)
Saldo al 31.12.15	<u>270.421</u>
Saldo al 31.12.16	<u>270.421</u>

**Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias.**
**8.5. Ingresos financieros.**

El epígrafe de ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye unos importes de 3.956 y 4.215 euros, correspondientes, mayoritariamente, a los rendimientos generados por la retribución de los saldos de las cuentas corrientes bancarias e imposiciones a plazo fijo, para los ejercicios 2016 y 2015, respectivamente. El resto de ingresos financieros devengados en los ejercicios 2016 y 2015 por importes de 25.360 y 35.323 euros, son motivados por el devengo de intereses de la deuda con la entidad Global Salcai Utinsa, S.A. (ver nota 8.3).

**Otra información.**
**8.6. Valor razonable.**

El valor en libros de los activos financieros es una aproximación aceptable del valor razonable.

Los instrumentos de patrimonio no cotizados en un mercado activo, según lo establecido en la norma de registro y valoración novena del NPGC, se valoran por su coste.

La Sociedad no dispone de activos financieros en los que el valor razonable se determina, en su totalidad o en parte, tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos, ni se estima utilizando una técnica de valoración.

**8.7. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas.**

a) La Sociedad posee participaciones en las siguientes empresas asociadas al 31 de diciembre:

1) Denominación: Gexco, S.L.

Domicilio: Avda. Rafael Cabrera, s/n, - Estación de Guaguas - Las Palmas de G.C.

Actividad: Mantenimiento y conservación de Estación de Guaguas de Las Palmas de G.C.

Porcentaje participación directa: 33,33 por 100

Datos balance 2015:

Capital	54.091
Reservas	451.154
Resultados del ejercicio (beneficio)	16.458

Valor de la participación:

Teórico	173.901
Contabilizado	18.030

2) Denominación: Canarias Trunking, S.L.

Domicilio: C/ Viera y Clavijo, 34-5º. Las Palmas de G.C.

Actividad: Explotación de aplicaciones de telecomunicaciones.

Porcentaje participación directa: 5,26 por 100

Datos balance 2015:

Capital	534.945
Reservas	32.619
Resultados del ejercicio (beneficio)	7.671

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

Valor de la participación:	
Teórico	30.276
Contabilizado	50.101
Deterioro	(19.826)

- 3) Denominación: Red Canarias de Transportes Integrales, S.L.  
 Domicilio: C/ Bravo Murillo, nº 17. Las Palmas de G.C.  
 Actividad: Mantenimiento y reposición de máquinas electrónicas.  
 Porcentaje participación directa: 33,33 por 100

Datos balance 2015:	
Capital	18.030
Reservas	472.999
Resultados del ejercicio (beneficio)	41.979

Valor de la participación:	
Teórico	177.669
Contabilizado	12.020

Las entidades participadas no cotizan en Bolsa.

- b) Los movimientos habidos durante los ejercicios 2015 y 2016 en instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas han sido los siguientes:

	Saldo 31.12.14	Altas	Bajas	Saldo 31.12.15
<b>Inversión</b>				
Gexco, S.L.	18.030	--	--	18.030
Canarias Trunking, S.L.	50.101	--	--	50.101
Red Canarias de Transportes Integrales, S.L.	12.020	--	--	12.020
<b>Sumas</b>	<b>80.151</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>80.151</b>

<b>Deterioro</b>				
Canarias Trunking, S.L.	--	19.826	--	19.826
<b>Sumas</b>	<b>--</b>	<b>19.826</b>	<b>--</b>	<b>19.826</b>
<b>Totales netos</b>	<b>80.151</b>			<b>60.326</b>

	Saldo 31.12.15	Altas	Bajas	Saldo 31.12.16
<b>Inversión</b>				
Gexco, S.L.	18.030	--	--	18.030
Canarias Trunking, S.L.	50.101	--	--	50.101
Red Canarias de Transportes Integrales, S.L.	12.020	--	--	12.020
<b>Sumas</b>	<b>80.151</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>80.151</b>

<b>Deterioro</b>				
Canarias Trunking, S.L.	19.826	--	--	19.826
<b>Sumas</b>	<b>19.826</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>19.826</b>
<b>Totales netos</b>	<b>60.326</b>			<b>60.326</b>

8.8. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de activos financieros:

Por su actividad normal la Sociedad está expuesta a diferentes riesgos financieros, básicamente, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, siendo este último el que se refiere a riesgo de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos de precio.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**
Riesgo de crédito:

Básicamente se refiere a las ventas a crédito a clientes y deudores. Para prevenir los posibles efectos, los créditos a clientes y deudores se conceden en base al estudio previo de la solvencia y efectuando un seguimiento riguroso de los créditos y cobros. La cartera de clientes se encuentra diversificada. Durante el ejercicio 2014 se firmó con una empresa independiente la gestión de la red de ventas de recarga de los títulos no personalizados (Bono guagua sin contacto – LPA Movilidad), trasladando el riesgo de crédito de dichas ventas a la mencionada empresa.

Riesgo de liquidez:

La Sociedad procura mantener un ratio de liquidez adecuado en todo momento para poder hacer frente a sus compromisos procurando que el activo corriente sin incluir las existencias cubra razonablemente el exigible corriente.

Riesgo de tipo de mercado:

Debido a la actividad y ámbito de actuación de la Sociedad, principalmente en el mercado local, no está sometida a riesgos de tipo de cambio.

Los riesgos de tipo de interés son mínimos debido a que la Sociedad concede préstamos a tipo de interés fijo.

**9. PASIVOS FINANCIEROS**
Información relacionada con el balance.

 9.1. Categorías de pasivos financieros:

El desglose de los pasivos financieros por categoría y clases es el siguiente:

<b>Pasivos financieros a largo plazo.</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>		<b>Obligaciones y otros valores negociables</b>		<b>Derivados / Otros</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Débitos y partidas a pagar	2.409.073	4.673.975		--	33.000	33.000
<b>Pasivos financieros a corto plazo.</b>						
Débitos y partidas a pagar	2.274.444	2.641.610		--	5.247.942	6.352.578

 9.2. Clasificación por vencimientos:

La clasificación en función del vencimiento, de los distintos pasivos financieros, es la siguiente:

<b>Pasivos financieros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Resto</b>	<b>Total l/p</b>
<b>Deudas</b>	<b>2.376.764</b>	<b>1.180.430</b>	<b>1.054.380</b>	<b>174.263</b>	--	<b>33.000</b>	<b>2.442.073</b>
Deudas con entidades de crédito	1.919.699	1.180.430	1.054.380	174.263	--	--	2.409.073
Acreed. por arrend. financiero	354.745	--	--	--	--	--	--
Otros pasivos financieros	102.320	--	--	--	--	33.000	33.000
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p.</b>	<b>13.831</b>	--	--	--	--	--	--

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.  
MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

Pasivos financieros	2017	2018	2019	2020	2021	Resto	Total I/p
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	<b>5.131.791</b>	--	--	--	--	--	--
Proveedores	736.747	--	--	--	--	--	--
Proveed., emp. del grupo y asoc.	162.345	--	--	--	--	--	--
Acreeedores varios	1.252.958	--	--	--	--	--	--
Personal	2.979.448	--	--	--	--	--	--
Anticipos de clientes	293	--	--	--	--	--	--
<b>Sumas</b>	<b>7.522.386</b>	<b>1.180.430</b>	<b>1.054.380</b>	<b>174.263</b>	--	<b>33.000</b>	<b>2.442.073</b>

**Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias.**

**9.3. Gastos financieros.**

El desglose del epígrafe de gastos financieros es el siguiente:

	2016	2015
Por deudas con entidades de crédito	197.152	304.281
Intereses Seguridad Social	--	9.263
Otras deudas	28.155	65.783
<b>Sumas</b>	<b>225.307</b>	<b>379.327</b>

**Otra información.**

**9.4. Valor razonable.**

El valor en los libros de los pasivos financieros es una aproximación aceptable del valor razonable.

**9.5. Las deudas con entidades de crédito presentan el siguiente desglose:**

	2016	2015
Préstamos con garantía personal	4.328.772	6.400.069
Arrendamiento financiero (ver nota 7.2)	354.745	915.516
<b>Sumas.</b>	<b>4.683.517</b>	<b>7.315.585</b>

**9.6. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de pasivos financieros.**

Por su actividad normal la Sociedad está expuesta a diferentes riesgos financieros, básicamente, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, siendo este último el que se refiere a riesgo de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos de precio.

La Sociedad está sujeta al riesgo de tipo de interés y tiene su origen básicamente en las deudas con entidades financieras por los préstamos contratados con tipo de interés variable.

**10. FONDOS PROPIOS.**

10.1. El capital social de la Entidad, totalmente suscrito y desembolsado asciende a 15.608.538,40 euros y está representado por 5.341 acciones nominativas de 2.922,40 euros nominales cada una, cuya titularidad corresponde al Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria.

Durante el ejercicio 2010 hubo una ampliación de capital por importe de 8.302.538 euros. Durante el ejercicio 2015 se recibió el último desembolso por importe de 518.870 euros por lo que al cierre del ejercicio la ampliación de capital se encuentra totalmente desembolsada.

10.2. Según establecen los artículos 89 y siguientes del Decreto de 17 de junio de 1955, que aprueba el Reglamento de Servicios de Corporaciones Locales "los entes locales podrán constituir sociedades anónimas municipales para la gestión directa de los servicios municipales. La corporación interesada será propietaria

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.  
MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

exclusiva del capital de la sociedad y no podrá transferirlo ni destinarlo a otras finalidades, salvo en los supuestos regulados en la sección cuarta del citado Reglamento”.

**11. EXISTENCIAS.**

- 11.1. Se corresponde, básicamente, con repuestos de taller y soportes para recargas de títulos de viaje cuyos importes al 31 de diciembre de 2015 y 2016, ascienden a 248.840 y 407.854 euros, respectivamente. Al cierre de ambos ejercicios se encuentra registrada una corrección por deterioro por importe de 49.241 euros.
- 11.2. Excepto por lo comentado en el párrafo anterior, no existen indicios de deterioro al 31 de diciembre para las existencias.
- 11.3. Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 existen anticipos a proveedores por importes de 6.117 y 1.968 euros, respectivamente.
- 11.4. No existen compromisos firmes de compra y venta, ni contratos de futuro sobre las existencias, ni limitaciones de disponibilidad.

**12. SITUACION FISCAL.**

**Impuesto sobre Sociedades.**

**12.1. Base imponible.**

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2016 con la base imponible del Impuesto, es la siguiente:

	<u>Cuenta pérd. y ganancias</u>	<u>Ing. y gastos imput. direct. al patrim. neto</u>
<b>Resultado contable después de impuesto (beneficio).</b>	<b>2.475.198</b>	--
Impuesto sobre beneficios devengado.	-	--
<b>Resultado contable antes de impuesto (beneficio).</b>	<b>2.475.198</b>	--
<b><u>Diferencias permanentes</u></b>		
Sanciones actas y otros gastos no deducibles	2.333	--
Donaciones	13.000	--
Otros	83.529	--
<b><u>Diferencias temporarias</u></b>		
<b><u>Aumentos</u></b>		
Leasing	253.800	--
Pensiones	69.229	--
Deterioro de inmovilizado	1.026.665	--
<b><u>Disminución</u></b>		
Leasing	(507.600)	--
Por amortizaciones 30% aumento 2013-14	(260.466)	--
	<b>680.490</b>	--
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>3.155.688</b>	--

**12.2. Liquidación del Impuesto sobre Sociedades.**

Por aplicación del tipo impositivo sobre la base imponible se obtiene la cuota íntegra del Impuesto que queda minorada por los conceptos y cantidades que a continuación se expresan:

<b>Cuota íntegra (25% s/base imponible).</b>	<b>788.922</b>
<b><u>Deducciones y bonificaciones</u></b>	
Bonificación servicio público al transporte	(775.129)
Deducción activo fijo nuevos en Canarias	(13.793)
<b>Cuota líquida</b>	<b>-----</b>

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.  
MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

<u>A deducir</u>	_____
Retenciones por capital mobiliario.	—
Pagos a cuenta	(11.520)
<b>Impuesto a devolver</b>	<b>(11.520)</b>

**12.3. Bonificación por actividades exportadoras y de prestación de servicios públicos locales.**

La Sociedad tiene derecho a una bonificación prevista en el artículo 34.2 de Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. En dicho artículo se establece "una bonificación del 99 por ciento de la cuota íntegra que corresponda a las rentas derivadas de la prestación de cualquiera de los servicios comprendidos en el apartado 2 del artículo 25 o en los apartados 1.a), b) y c) del artículo 36 de la Ley 7/1985, de 2 de abril, Reguladora de las Bases del Régimen Local, de competencias de las entidades locales territoriales, municipales y provinciales, excepto cuando se exploten por el sistema de empresa mixta o de capital íntegramente privado.

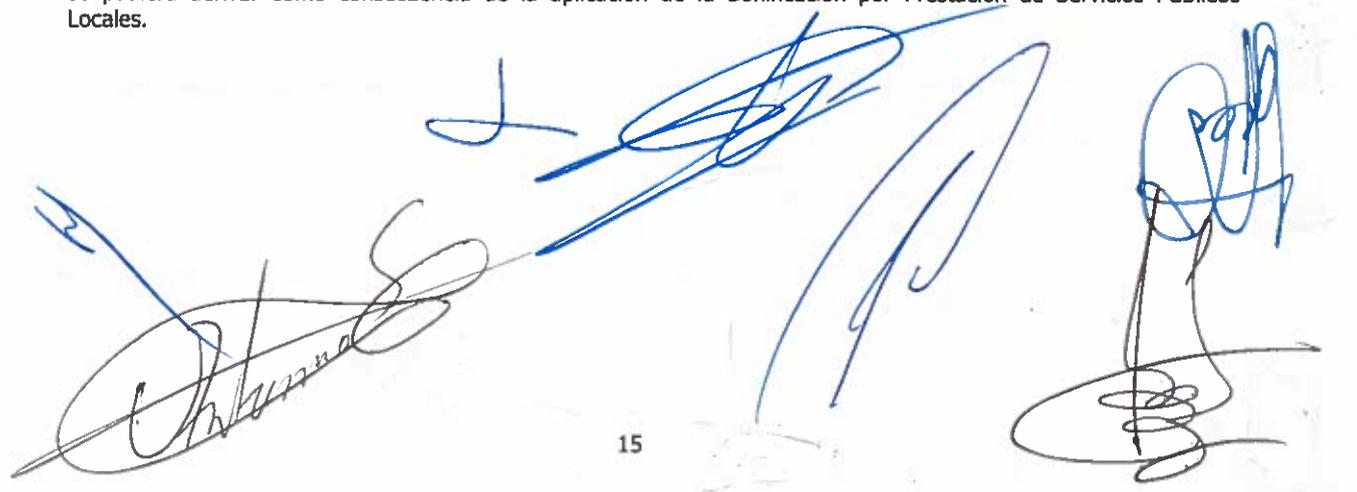
**12.4. Bases imponibles negativas pendientes de compensación.**

El total de bases negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2016 asciende a la cantidad de 54.602.910 euros y presenta el siguiente desglose:

<u>Año</u>	<u>Importe inicial</u>	<u>Aplicación</u>	<u>Pendiente 31.12.16</u>
1999	1.546.901	--	1.546.901
2000	194.878	--	194.878
2001	2.101.168	--	2.101.168
2002	2.601.241	--	2.601.241
2003	3.011.016	--	3.011.016
2004	2.867.732	--	2.867.732
2005	9.038.514	--	9.038.514
2006	15.360.488	--	15.360.488
2007	16.060.649	--	16.060.649
2008	494.485	--	494.485
2009	1.278.843	--	1.278.843
2012	46.994	--	46.994
<b>Totales</b>	<b>54.602.910</b>	<b>--</b>	<b>54.602.910</b>

Sin perjuicio de lo recogido en el cuadro anterior, con respecto al límite temporal para la compensación de las bases imponibles negativas para los períodos vigentes hasta 31 de diciembre de 2014, con motivo de la entrada en vigor de la ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades y con efectos para los ejercicios iniciados desde 1 de enero de 2015, la aplicabilidad de las bases imponibles negativas que hayan sido objeto de liquidación o autoliquidación a partir de dicha fecha se realizará sin límite temporal pudiendo ser compensadas con las rentas positivas de los períodos impositivos siguientes, permitiéndose por tanto la compensación ilimitada en el tiempo.

De acuerdo a la norma de registro y valoración 13ª del P.G.C., según el principio de prudencia, solo se reconocerán activos por impuesto diferido en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de esos activos. Atendiendo a ello la Entidad no reconoce contablemente el crédito impositivo que pudiera derivarse de las bases imponibles negativas debido al escaso el efecto impositivo que se pudiera derivar como consecuencia de la aplicación de la Bonificación por Prestación de Servicios Públicos Locales.



**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

12.5. Deducción por inversiones en Canarias.

Por aplicación del tipo de deducción (25 por 100) sobre algunas inversiones efectuadas en el ejercicio, se obtiene una cuota susceptible de deducción por importe de 719.387 euros, de modo que, al 31 de diciembre, la situación de deducciones pendientes es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Pendiente Inicial</u>	<u>Aplicado en 2016</u>	<u>Pendiente al 31.12.16</u>	<u>Límite temporal</u>
Activos fijos nuevos 2010	202.387	(6.896)	195.491	2025
Activos fijos nuevos 2011	1.293.278	(2.759)	1.290.519	2026
Activos fijos nuevos 2012	2.102.479	--	2.102.479	2027
Activos fijos nuevos 2013	149.157	--	149.157	2028
Activos fijos nuevos 2014	767.925	--	767.925	2029
Activos fijos nuevos 2015	680.295	--	680.295	2030
Activos fijos nuevos 2016	719.387	(4.138)	715.249	2031
Donac. a entid. sin fines lucrat. 2010 y ant.	10.423	--	10.423	2024
<b>Totales</b>	<b>5.925.331</b>	<b>(13.793)</b>	<b>5.911.538</b>	

Las deducciones por inversiones en Canarias generadas y no aplicadas por insuficiencia de cuota en el ejercicio quedan pendientes de aplicación en los 15 años siguientes y sucesivos al de su generación. La Ley establece para los activos fijos que generan la deducción el requisito de permanencia de cinco años, o bien la vida útil del elemento cuando sea menor, desde su puesta en funcionamiento.

Las altas de inmovilizado del ejercicio 2016 han generado el siguiente importe de Deducción por inversiones en Canarias por activos fijos nuevos:

	<u>Coste adquisición</u>	<u>Deducción</u>
Maquinaria	19.814	4.954
Otro inmovilizado material	10.020	2.505
Mobiliario	19.914	4.978
Elementos de transporte	2.827.800	706.950
<b>Totales</b>	<b>2.877.547</b>	<b>719.387</b>

De acuerdo a la norma de Registro y Valoración 13ª, que según el principio de prudencia, solo se reconocerán activos por impuesto diferidos en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de esos activos. Por lo que atendiendo a ello la entidad no reconoce el crédito impositivo que pudiera derivarse de las Deducciones para Inversiones en Canarias dado que no resulta probable su recuperación y escaso el efecto impositivo que se pudiera derivar como consecuencia de la aplicación de la Bonificación por Prestación de Servicios Públicos Locales.

12.6. Detalle deducción Disposición transitoria 37 Ley 27/2014.

	<u>Deducción generada</u>	<u>Deducción aplicada</u>	<u>Deducción pendiente</u>
Deducción DT 37ª Ley 27/2104 2015	5.601	--	5.601
Deducción DT 37ª Ley 27/2104 2016	13.023	--	13.023
<b>Totales</b>	<b>18.624</b>	<b>--</b>	<b>18.624</b>

Otra información.

12.7. Inspección fiscal.

La Sociedad tiene abiertos a la inspección fiscal los ejercicios no prescritos que afectan a los siguientes impuestos:

- Impuesto sobre Sociedades.
- Retenciones sobre rendimientos pagados.
- Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y A.J.D.
- Impuestos municipales.

no siendo previsible que sobre estos impuestos puedan surgir pasivos contingentes en base a posibles diferencias de interpretación en la aplicación de los impuestos.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

**Saldos con Administraciones Públicas.**

12.8. El desglose del saldo deudor de "Otros créditos con Administraciones Públicas" es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Autoridad Unica del Transporte: Subvenciones	4.661.472	9.531
Excmo. Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria	400.000	2.880.772
Proyecto Civitas (Fondos Unión Europea) (nota 16.2)	924.825	--
IGIC soportado	232.723	23.366
Otras entidades públicas	40.354	32.301
<b>Totales.</b>	<b><u>6.259.374</u></b>	<b><u>2.945.970</u></b>

12.9. El desglose de los saldos acreedores relacionados con Administraciones Públicas es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguridad Social	820.093	678.795
Agencia Estatal de Administración Tributaria	494.994	390.708
IGIC repercutido	12.524	--
Otras entidades públicas	406.941	341.615
<b>Totales.</b>	<b><u>1.734.552</u></b>	<b><u>1.411.118</u></b>

**13. INGRESOS Y GASTOS.**

13.1. Desglose de diversas partidas en la cuenta de pérdidas y ganancias:

4.b) Consumos materias primas y otras materias consumibles:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compras	4.555.659	5.154.388
Aumento / disminución de existencias	(159.014)	78.537
<b>Totales</b>	<b><u>4.396.645</u></b>	<b><u>5.232.925</u></b>

Las compras han sido realizadas en el ámbito nacional español.

6.b) Cargas sociales:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuota empresarial	7.027.778	6.937.505
Retribuciones plan de pensiones	92.744	--
Otros gastos sociales	260.951	237.800
<b>Totales</b>	<b><u>7.381.472</u></b>	<b><u>7.175.305</u></b>

7.a) Servicios exteriores:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arrendamientos y cánones	15.891	16.835
Reparaciones y conservación	5.002.171	4.255.653
Servicios profesionales independientes	1.023.429	1.074.878
Transportes	758	305
Primas seguros	1.351.195	1.333.812
Servicios bancarios y similares	35.102	4.097
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	359.665	243.107
Suministros	87.288	97.350
Otros servicios	853.701	821.963
<b>Totales</b>	<b><u>8.729.200</u></b>	<b><u>7.848.000</u></b>

Los desgloses presentados en los importes del ejercicio 2015 de Servicios Exteriores no presentan los mismos saldos que en el ejercicio anterior, los cuales se han cambiado a efectos comparativos. Sin embargo, el importe total reflejado en este epígrafe es coincidente con el reflejado en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2015.



17

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

7.c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dotación deterioro (nota 8.4)	--	116.329
Reversión deterioro (nota 8.4)	--	(4.800)
<b>Totales</b>	<b>--</b>	<b>111.529</b>

13.2. "Otros resultados": Se corresponden con el neto de gastos e ingresos que son originados por hechos que no forman parte de las actividades típicas de la Empresa y no se espera que ocurran con frecuencia. El resultado negativo del ejercicio 2016 por importe de 84.982 es debido, mayoritariamente, a regularizaciones de saldos deudores.

**14. INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE.**

14.1. Gastos incurridos en el ejercicio.

La contratación con los gestores autorizados de residuos ha supuesto un gasto total para los años 2015 y 2016 de 16.747 y 9.593 euros, respectivamente.

14.2. Riesgos por actuaciones medioambientales cubiertos por provisiones.

No existen riesgos cubiertos con provisiones correspondientes a actuaciones medioambientales.

14.3. Contingencias medioambientales.

No existe identificada la existencia de contingencias medioambientales.

14.4. Compensaciones a recibir de carácter medioambiental.

La Sociedad no espera recibir compensaciones de terceros de naturaleza medioambiental.

14.5. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

A cierre de ambos ejercicios la Sociedad no dispone de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante ambos ejercicios la Sociedad no ha incurrido en gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero.

**15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.**

Contingencias.

15.1. El artículo 2.1 del Real Decreto-Ley 20/2012, establece que en el año 2012 el personal del sector público definido en el artículo 1 de la Ley 2/2012, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2012, verá reducida sus retribuciones en las cuantías que corresponda percibir en el mes de diciembre como consecuencia de la supresión tanto de la paga extraordinaria, como de la paga adicional de complemento específico o pagas adicionales equivalentes de dicho mes.

Por otro lado, el artículo 2.4 del mencionado Real Decreto-Ley, dispone que las cantidades derivadas de la supresión de la paga extraordinaria y de las pagas adicionales de complemento específico o pagas adicionales equivalentes de acuerdo con lo dispuesto en este artículo se destinarán en ejercicios futuros a realizar aportaciones a planes de pensiones o contratos de seguro colectivo que incluyan la cobertura de la contingencia de jubilación, con sujeción a lo establecido en la Ley Orgánica 2/2012, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad y en los términos y con el alcance que se determine en las correspondientes leyes de presupuestos.

Las retribuciones reducidas en el ejercicio 2012 ascendieron a 1.270.912 euros.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

Durante los ejercicios 2014, 2015 y 2016 la Sociedad ha procedido a realizar el pago de las retribuciones, por importes de 288.250, 346.114 y 636.548 euros, respectivamente atendiendo a lo dispuesto en el articulado de la Ley de Presupuestos Generales del Estado para 2016.

15.2. Existen avales prestados a la Sociedad por entidades financieras por importe de 968.765 euros por contratos formalizados con proveedores relacionados con la actividad del transporte.

15.3. Tal y como se indica en la nota 8.3, durante el ejercicio 2013 se firmó un acuerdo transaccional con Global Salcai Utinsa, S.A. a fin de establecer un calendario de cobros a realizar desde julio de 2013 a junio de 2015, por el total de una deuda reconocida a favor de la Sociedad por importe de 1.747.192 euros.

Al 31 de diciembre de 2013 se cobraron únicamente las dos primeras mensualidades (julio y agosto), quedando pendiente de cobro los meses siguientes hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales de 2013. Se debió al retraso en el cobro por Global de las subvenciones por parte de la Autoridad Unica del Transporte de Gran Canaria, lo que les llevó a solicitar a la Sociedad el aplazamiento en el pago de estas cuotas hasta que ingrese las mencionadas subvenciones.

El 8 de septiembre de 2014 se firmó un nuevo plan de pagos a 5 años, habiéndose abonado todas las cuotas devengadas hasta la fecha de la formulación de las presentes cuentas anuales.

15.4. Con fecha 16 de abril de 2012, la Entidad presentó demanda ordinaria contra la empresa Martínez Cano Canarias, S.A. ante el Juzgado de Primera Instancia Uno de Telde, el cual dictó sentencia desestimando la misma. Contra la sentencia dictada en primera instancia se interpuso recurso de apelación que se tramitó ante Audiencia Provincial, de Las Palmas, donde se dictó sentencia a favor de Guaguas Municipales, S.A., condenando a Martínez Cano, S.A. a pagar un importe de 412.230 euros más intereses de demora. La entidad demandada ha presentado recurso de casación ante el Tribunal Supremo. Debido a que ha habido una sentencia en contra y otra a favor de los intereses de la Compañía, se ha optado por prudencia, no contabilizar este activo contingente.

15.5. Tal y como se indica en la nota 16.3, no se ha registrado 200.000 euros de subvenciones al déficit concedido por el Ayuntamiento de Las Palmas de Gran Canaria ya que, en la Base de Ejecución nº42 del presupuesto de 2016 se estableció que "A efectos de lo previsto en la Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, se declaran no disponibles los siguientes créditos (...) hasta que se apruebe la liquidación del presupuesto del año anterior (...)", motivo por el que, en tanto en cuanto no se produzca dicha liquidación no existe garantía suficiente de cobro, por lo que la Sociedad, por prudencia, no ha registrado dicho importe.

**16. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.**

16.1. Los movimientos habidos durante los ejercicios 2015 y 2016 han sido los siguientes:

	Saldo 31.12.14	Altas	Aplicación	Saldo 31.12.15
Gobierno Canarias/Cabildo G.C	1.081.223	--	(296.362)	784.862
Ayuntamiento Las Palmas G.C.	3.606	--	(3.606)	--
Autoridad Unica	19.571.223	1.685.600	(2.715.397)	18.541.426
Otros organismos públicos.	66.133	--	(15.242)	50.890
<b>Sumas</b>	<b>20.722.185</b>	<b>1.685.600</b>	<b>(3.030.607)</b>	<b>19.377.178</b>

	Saldo 31.12.15	Altas	Aplicación	Saldo 31.12.16
Gobierno Canarias/Cabildo G.C	784.862	--	(296.362)	488.500
Autoridad Unica	18.541.426	2.561.940	(2.536.846)	18.566.520
Proyecto Cívitas	--	1.460.821	--	1.460.821
Otros organismos públicos	50.890	--	(15.242)	35.648
<b>Sumas</b>	<b>19.377.178</b>	<b>4.022.761</b>	<b>(2.848.450)</b>	<b>20.551.490</b>

16.2. Durante el ejercicio 2016 han concedido a la Entidad una subvención denominada "Proyecto Cívitas" por importe de 1.460.821 euros, de los cuales queda pendiente de cobro al cierre del ejercicio un importe de

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

924.825 euros (ver nota 12.8). Se corresponden con fondo europeos y tienen un plazo de 48 meses para justificar la inversión sujeta a dicha subvención.

16.3. Las subvenciones para la explotación recibidas en los ejercicios 2016 y 2015 presentan el siguiente desglose:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Aportaciones Autoridad Unica:</b>		
Subv. déficit Contrato Programa 2013-2016 (nota 16.5)	4.448.666	4.740.745
<b>Aportaciones Ayuntamiento:</b>		
Subv. déficit Contrato Programa 2013-2016 (nota 16.5)	3.050.689	3.050.689
Aportación al déficit del presupuesto	9.818.000	9.250.000
<b>Totales</b>	<b><u>17.317.355</u></b>	<b><u>17.041.434</u></b>

Con respecto a las aportaciones al déficit del presupuesto, el importe aprobado en 2016 por el Ayuntamiento ascendió a 10.018.000 euros habiéndose contabilizado 200.000 euros menos debido a que no hay garantía suficiente de cobro (ver nota 15.5).

16.4. Durante los ejercicios 2015 y 2016 se han recibido de la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria unas subvenciones al viajero fuera del Contrato Programa, por importe de 2.090.000 euros para cada ejercicio, que han sido registradas como mayor importe de la cifra de ventas, descontado el IGIC (ver nota 20).

16.5. El 28 de diciembre de 2016 la Junta de Gobierno de la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria aprobó el Contrato Programa para el período 2013-2016, por el que la Entidad recibirá un total de 34 millones. Las cantidades transferidas a la Sociedad por parte de la Autoridad Unica del Transporte, se han registrado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Subvención de capital	2.561.940	1.685.600	-	201.552
Subvención al déficit (nota 16.3).	4.448.666	4.740.745	4.248.732	3.966.180
Subvención al déficit (Ayuntamiento) (nota 16.3).	3.050.689	3.050.689	3.050.689	3.050.689
<b>Totales</b>	<b><u>10.061.295</u></b>	<b><u>9.477.034</u></b>	<b><u>7.299.421</u></b>	<b><u>7.218.421</u></b>

16.6. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales quedan pendientes de liquidar los siguientes convenios:

- Convenio de colaboración entre la Autoridad Unica del Transporte de Gran Canaria y Guaguas Municipales, S.A. para la financiación del transporte regular de viajeros Contrato Programa 2008-2012.
- Financiación referente a la aportación de los ejercicios 2013, 2014, 2015 y 2016 como pagos a cuenta del Contrato Programa 2013-2016.
- Convenio de subvención al viajero 2016 por importe de 2.090.000 euros.

**17. HECHOS POSTERIORES.**

No han acaecido acontecimientos o hechos posteriores al cierre que puedan considerarse significativos y que afecten de forma notable a las cuentas anuales del ejercicio.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

**18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.**

**18.1. Operaciones realizadas con empresas asociadas:**

Las operaciones realizadas con empresas asociadas durante los ejercicios 2016 y 2015 son las siguientes:

Empresa	Servicios recibidos	
	2016	2015
Gexco, S.L.	309.605	211.742
Red Canarias de Transportes Integrados, S.L. (RCTI).	146.706	286.435
<b>Sumas</b>	<b>456.311</b>	<b>498.177</b>

Las operaciones realizadas entre las empresas del grupo y asociadas se han realizado en condiciones normales de mercado.

Los saldos pendientes con empresas del grupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016		2015	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
Gexco, S.L.	109.604	84.969	109.604	44.442
RCTI	--	77.376	--	42.953
Sagulpa, S.A.	--	13.831	--	13.831
<b>Sumas</b>	<b>109.604</b>	<b>176.176</b>	<b>109.604</b>	<b>101.226</b>

**18.2. Información sobre el órgano de administración y personal clave de la Compañía.**

El consejero hasta abril de 2016 Don Adrián Moreno Benítez ha recibido en el ejercicio 2016 sueldos por su ocupación de conductor por importe de 35.962 euros (33.536 euros en 2015). En abril de 2016 se han nombrado los consejeros Don Antonio Sánchez Santana y Don Alexis José Brito Socorro que han recibido en el ejercicio 2016 sueldos por su ocupación de conductos por importe total de 67.914 euros. El resto de consejeros no han recibido cantidad alguna en conceptos de sueldos ni dietas por asistencia al Consejo de Administración.

El personal clave de la Compañía es el siguiente:

- Don Miguel Ángel Rodríguez Ramírez, Director General.
- Don Manuel Ángel Hernández Dámaso, Director Económico-Financiero.
- Don Roque Ignacio Suárez López, Director de Recursos Humanos y Prevención.
- Don José Manuel González González, Director de Taller.
- Don José Efigenio Hernández Cabrera, Director de Informática y TIC's.
- Doña Gemma Tor Visús, Directora de Comercial.
- Don Luis José Cabrera Hernández, Director de Producción.
- Don María Teresa García Cuyás, Directora de Servicios Jurídicos.
- Doña Ángeles Maeso Fortuny, Directora de Planificación.

El personal clave de la Compañía descrito en la relación anterior durante el ejercicio 2016 ha recibido, en concepto de sueldos, la cantidad conjunta de 595.819 euros (587.905 euros en 2015).

**18.3. Información exigida por el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.**

A efectos de lo previsto en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, se comunica que los miembros del consejo de administración no tienen participaciones, ni ostentan cargos o desarrollan funciones en empresas cuyo objeto social sea el mismo, análogo o complementario al de la Sociedad. No obstante, el presidente del Consejo de Administración ostenta cargos en otras empresas que no han sido objeto de inclusión en esta nota de la memoria al no suponer menoscabo alguno de sus deberes de diligencia y lealtad o la existencia de potenciales conflictos de interés en el contexto de la Ley 26/2003, de 17 de julio, por la que se modifican la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre.

Asimismo, durante el ejercicio 2016, los miembros del Consejo de Administración no han realizado con la Sociedad ni con sociedades del grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**
**19. OTRA INFORMACION.**

19.1. El número medio de personas empleadas por la Sociedad durante el ejercicio 2015, distribuido por categorías profesionales, sexo y tipo de contrato, ha sido el siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total
	Fijo	Eventual	Fijo	Eventual	
Altos directivos	--	1	--	--	1
Resto de personal directivo	10	--	6	--	16
Personal de administración	9	1	9	--	19
Personal de taller	37	--	--	--	37
Jefes de sección	34	1	8	--	43
Conductores	474	47	1	1	523
<b>Totales empleo medio</b>	<b>564</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>639</b>

El número medio de personas empleadas por la Sociedad durante el ejercicio 2016, distribuido por categorías profesionales, sexo y tipo de contrato, ha sido el siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total
	Fijo	Eventual	Fijo	Eventual	
Altos directivos	--	1	--	--	1
Resto de personal directivo	9	--	6	--	15
Personal de administración	9	1	9	--	19
Personal de taller	36	--	--	--	36
Jefes de sección	35	1	8	--	44
Conductores	465	59	1	1	526
<b>Totales empleo medio</b>	<b>554</b>	<b>62</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>641</b>

19.2. La distribución por sexos categoría y tipo de contrato al término del ejercicio 2015 es la siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total
	Fijo	Eventual	Fijo	Eventual	
Altos directivos	--	1	--	--	1
Resto de personal directivo	10	--	6	--	16
Personal de administración	9	1	9	--	19
Personal de taller	36	--	--	--	36
Jefes de sección	34	1	8	--	43
Conductores	472	47	1	1	521
<b>Totales empleados a 31/12/15</b>	<b>561</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>636</b>

La distribución por sexos categoría y tipo de contrato al término del ejercicio 2016 es la siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total
	Fijo	Eventual	Fijo	Eventual	
Altos directivos	--	1	--	--	1
Resto de personal directivo	9	--	6	--	15
Personal de administración	9	2	9	--	20
Personal de taller	35	--	--	--	35
Jefes de sección	35	1	8	--	44
Conductores	461	59	1	1	522
<b>Totales empleados a 31/12/16</b>	<b>549</b>	<b>63</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>637</b>

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

19.3. El número medio de personas empleadas por la Sociedad con discapacidad igual superior al 33 por ciento durante el ejercicio 2015, distribuido por categorías profesionales, sexo y tipo de contrato, ha sido el siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total
	Fijo	Eventual	Fijo	Eventual	
Altos directivos	--	--	--	--	--
Resto de personal directivo	--	--	--	--	--
Personal de administración	2	--	1	--	3
Personal de taller	4	--	--	--	4
Jefes de sección	--	--	--	--	--
Conductores	1	--	--	--	1
<b>Total empleados medio</b>	<b>7</b>	<b>--</b>	<b>1</b>	<b>--</b>	<b>8</b>

El número medio de personas empleadas por la Sociedad con discapacidad igual superior al 33 por ciento durante el ejercicio 2016, distribuido por categorías profesionales, sexo y tipo de contrato, ha sido el siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total
	Fijo	Eventual	Fijo	Eventual	
Altos directivos	--	--	--	--	--
Resto de personal directivo	1	--	--	--	1
Personal de administración	2	--	1	--	3
Personal de taller	4	--	--	--	4
Jefes de sección	--	--	--	--	--
Conductores	1	--	--	--	1
<b>Total empleados medio</b>	<b>8</b>	<b>--</b>	<b>1</b>	<b>--</b>	<b>9</b>

19.4. Los honorarios relativos a servicios profesionales prestados por la firma de auditoría en relación con las presentes cuentas anuales y las anteriores, se desglosa:

	2016	2015
Honorarios cargados por auditoría de cuentas	18.000	18.000
Honorarios por otros servicios prestados	6.000	8.000
<b>Totales</b>	<b>24.000</b>	<b>26.000</b>

**20. INFORMACION SEGMENTADA.**

La actividad de la Empresa se ha desarrollado dentro del ámbito geográfico de la ciudad de Las Palmas de Gran Canaria. El detalle del importe neto de la cifra de negocios es el siguiente:

	2016	2015
Ingresos pago directo	7.062.956	7.015.221
Guaguas amarillas	23.954	26.384
Ingresos bono 10	12.977.925	12.227.431
Ingresos bono 2 viajes	648	48.432
Ingresos tarjeta TransGC	686.727	633.418
Ingresos bono fácil	1.290.932	1.260.860
Ingresos bono estudiantes	973.425	1.000.604
Ingresos familia numerosa	229.958	221.296
Ingresos bono solidario	436.008	353.373
Ingreso bono Global-Guaguas	399.022	133.707
Subvenciones al viajero (nota 16.4)	2.029.126	2.029.126
Subvención estudiante	427.266	427.266
Subvención jubilados	1.587.120	1.587.120
Subvención familia numerosa general/especial	440.028	440.028
Subvención desempleado	388.350	388.350
Ventas de carnet y tarjeta recarga	210.332	237.452
<b>Totales</b>	<b>29.163.778</b>	<b>28.030.068</b>

Ha habido modificaciones de la información reflejada en el ejercicio 2015 tal y como se establece en la nota 2.3.

**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

**21. INFORMACION SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICION ADICIONAL TERCERA «DEBER DE INFORMACION» DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.**

En cumplimiento de lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, la Sociedad comunica la siguiente información:

	<b>Ejercicio 2016</b>	<b>Ejercicio 2015</b>
	<b>Días</b>	<b>Días</b>
<b>Ratio de operaciones pagadas</b>	56	87
<b>Ratio de operaciones pendientes de pago</b>	56	87
<b>Periodo Medio de pago a proveedores</b>	56	87
	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>
<b>Total pagos realizados</b>	14.098.998	13.608.735
<b>Total pagos pendientes</b>	2.152.049	3.021.174

Las Palmas de Gran Canaria, a 30 de marzo de 2017.

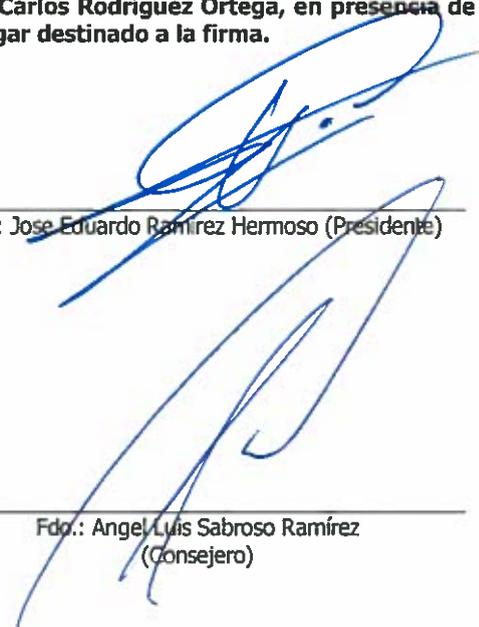


**GUAGUAS MUNICIPALES, S.A.**

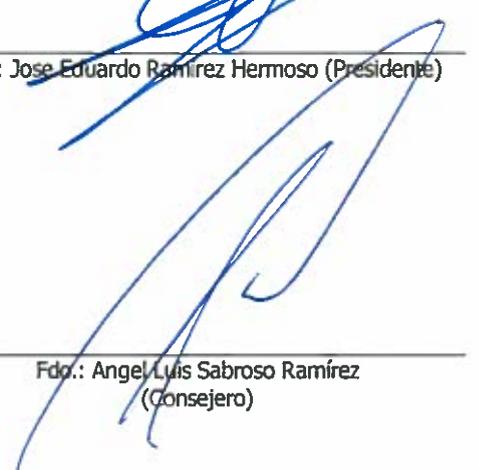
**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.**

Las presentes cuentas anuales han sido debidamente formuladas por el consejo de administración reunido para tal efecto con fecha 30 de marzo de 2017.

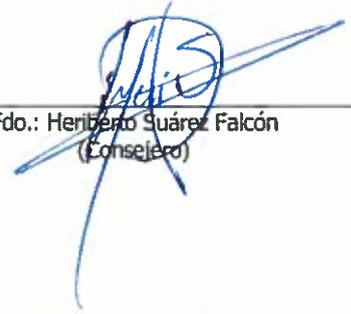
**Don Carlos Rodríguez Ortega, en presencia de los consejeros firmantes procedió a estampar su huella en el lugar destinado a la firma.**

  
Fdo.: Jose Eduardo Ramirez Hermoso (Presidente)

  
Fdo.: Inmaculada Medina Montenegro  
(Consejera)

  
Fdo.: Angel Luis Sabroso Ramirez  
(Consejero)

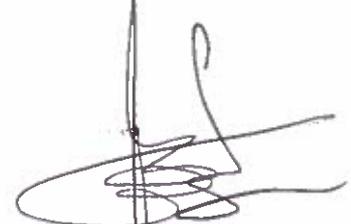
  
Fdo.: Jose Angel Hernandez Ponce  
(Consejero)

  
Fdo.: Heriberto Suarez Falcon  
(Consejero)

  
Fdo.: Carlos Rodriguez Ortega  
(Consejero)

  
Fdo.: Heliodora Garvia Arrogante  
(Consejera)

  
Fdo.: Antonio Juan Sanchez Santana  
(Consejero)

  
Alexis Jose Brito Socorro  
(Consejero)

**INFORME DE GESTIÓN**

**INFORME DE GESTION DE LA ENTIDAD MERCANTIL GUAGUAS MUNICIPALES, S. A.  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO DE 2016.**

Los Administradores de Guaguas Municipales S.A., en cumplimiento de sus obligaciones legales, elaboran el presente informe cuyo contenido pretende resumir en los siguientes párrafos nuestra evolución en el pasado ejercicio 2016.

**EVOLUCION ACTIVIDAD**

Nuestro principal indicador en este sentido es sin duda la evolución anual de nuestro número de viajeros, y en este sentido hemos seguido con el continuo incremento de clientes de los últimos años, a partir de la modificación efectuada el 4 de marzo del 2013, con lo que en el presente año alcanzamos los 33.403.379 viajeros, lo que supone un incremento en relación al año anterior de 1.640.146 clientes, que en porcentaje implica un 5,16% (el mayor del periodo) y un incremento acumulado de viajeros desde comienzos del 2013 hasta el 31 de diciembre del 2016 de 4.682.896 clientes, que en porcentaje implica un incremento acumulado del 17,48% en un periodo de cuatro años, lo que reafirma, sin lugar a dudas, lo manifestado en nuestro informe del año pasado, que no es otra cosa que la consolidación de nuestra cada vez mayor presencia en la solución de las necesidades de desplazamiento de nuestros ciudadanos y visitantes.

Este fuerte incremento no podría explicarse sin el mantenimiento por parte de todos los componentes de la empresa de la necesaria tensión y participación en la dinámica de mejora continua que venimos desarrollando, y que cada vez exige mayores esfuerzos, ya que cada vez los clientes demandan más de nosotros, lo que no deja de ser un excelente síntoma, ya que implícitamente significa que lo que esperan es que les prestemos un servicio de calidad creciente, y este es justamente nuestro reto, no defraudar sus expectativas, pero manteniendo simultáneamente un adecuado nivel de funcionamiento de las mejoras alcanzadas, lo que implica lograr un difícil equilibrio, que hasta ahora hemos ido sorteando, pero que indudablemente exigirá de nosotros en un próximo futuro incorporar nuevos recursos humanos a la sociedad, y en esta tarea estamos trabajando con objeto de rediseñar la nueva organización que nos guíe al prospero futuro que esperamos para nuestra empresa.

No obstante, y ciñéndonos al año 2016, hemos continuado con la línea de mejora en nuestros sistemas de información, adecuando nuestra App a personas con problemas de visión, yendo de la mano de la ONCE en la fase de validación previa a su puesta en marcha, e incrementando en esta misma línea con 20 nuevos postes de información interactiva con alimentación solar nuestro actual sistema, dichos postes han sido adjudicados en el 2016 gracias a la financiación conseguida del proyecto Civitourist (del que posteriormente hablaremos) y han sido instalados en los dos primeros meses del presente año 2017, y que además de su funcionalidad básica (prestar información en tiempo real al cliente que espera en la parada) incorporan un lector de tarjetas que en este primer momento permite proporcionar al cliente conocer el saldo de dicha tarjeta, aunque ya estamos trabajando para darles nuevas funcionalidades.

En línea de los últimos años, hemos seguido apostando por nuestra política de adquisición de nuevos vehículos, lo que nos ha posibilitado incorporar en el mes de diciembre 9 nuevos vehículos articulados, con objeto de sustituir algunos de la misma dimensión bastante antiguos, pero sobre todo con el claro objetivo de mejorar nuestra capacidad de transporte con la finalidad de poder hacer frente a la creciente demanda de viajeros que estamos experimentando.

En paralelo a estas mejoras puntuales y continuas, hemos avanzado considerablemente en nuestro proyecto estrella, y que ya hemos mencionado en nuestros últimos informes, que no es otro que lograr la puesta en servicio de una nueva línea de alta capacidad, que hasta el momento denominábamos BRT, pero que ya tiene su propio nombre: "La MetroGuagua", y que es la que nos permitirá dar un salto cualitativo en nuestra oferta de servicios y por tanto en nuestro actual nivel de participación en la resolución de las necesidades de movilidad de nuestros habitantes, aportando en paralelo una mejora sustancial en la continua tarea que desde nuestro Ayuntamiento se desarrolla en la mejora de la calidad y sostenibilidad de nuestra ciudad. En este sentido durante el año 2016 hemos negociado intensamente con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) la concesión de un prestamos de 50M de euros a Guaguas Municipales con objeto de contribuir en un porcentaje que ronda el 50% de la inversión necesaria para llevar adelante el mismo, habiendo pasado positivamente el exhaustivo análisis que desde el BEI realizan previo a la decisión de su participación, o no, en la financiación de un proyecto de esta naturaleza, por lo que el pasado 15 de febrero se procedió a la firma del mismo, lo que ha marcado el punto de

partida para hacer realidad en un plazo que estimamos de 4 años, la plena operatividad de la "MetroGuagua", y por tanto hacer realidad el salto cualitativo de nuestro nivel y calidad de servicio y por tanto de la garantía de un sólido futuro.

Adicionalmente a lo mencionado, hemos necesariamente de hacer referencia a la continuación de nuestra senda de mejora de nuestro nivel de patrimonial, lo que se ha traducido en nuestras cuentas en una mejora adicional de nuestros Fondos Propios de 2.475.198 Euros, que se colocan en el presente ejercicio en 6.313.258 Euros, con una mejora total de nuestro Patrimonio Neto de 3.649.511 Euros, que nos llevan a un total de 26.864.749 Euros. Esta mejora resumidamente se debe a la recepción de 2.561.940 Euros de subvención de capital percibidas a través del Contrato Programa, y de 1.460.821 Euros de subvención percibida por nuestra participación en el Proyecto Civitourist de la Unión Europea, que nos fue aprobado en su última fase en septiembre del 2016, y que nos posibilitará realizar durante la vigencia del mismo (2016-2020) una serie de actuaciones que en última instancia tienen como claro objetivo ayudarnos a nuestro esfuerzo de mejora de la calidad de nuestro servicio. Y por último, pero no menos importante, al beneficio obtenido en el ejercicio, que ha alcanzado los 2.475.198 Euros, cuya generación explicaremos en las próximas líneas, pero que en todo caso es digno de destacar en este punto.

Como último hecho destacable a reseñar, y que sin duda apuntala la buena senda a la que apuntan los anteriores datos es la disminución de nuestra deuda durante el ejercicio en 2.998.959 Euros.

#### INGRESOS Y GASTOS

En relación a los ingresos procedentes de la cifra de negocios, los mismos se han incrementado en 1.133.710 Euros sobre los registrados en el 2015, procedentes en su totalidad del incremento de viajeros del año, muy por encima de nuestras previsiones del 1%, que en total implican un incremento del 4,04% sobre el total de las mismas.

En relación a la partida "Otros Ingresos de explotación" la misma se incrementa en un 1,61%, que básicamente derivan del efecto combinado de la disminución prevista de 272.605 Euros de la Subvención de Explotación procedente de la AUTGC y el incremento paralelo de 568.000 Euros de Subvención de Explotación procedente del Ayuntamiento.

Y como última partida de ingresos de explotación, las Subvenciones de inmovilizado traspasadas a resultados disminuyen ligeramente desde los 3.030.607 Euros en 2015, hasta los 2.848.450 Euros, una disminución del 6,01% (182.157 Euros), que no podemos considerar como significativo, pero si merece destacarse ya que en última instancia viene a reflejar que la empresa ha seguido haciendo en los últimos años las inversiones necesarias para mejorar en su oferta de servicios, independientemente de las subvenciones de capital que finalmente obtengan de las diferentes Administraciones Públicas que participan en la financiación de las mismas.

Desde el lado de los gastos de explotación (incluyendo financieros), el total de los mismos ascendieron a 47.227.204 Euros, frente a los 46.524.259 Euros del 2015, lo que significa un incremento del 1,51% frente al año anterior, que se traducen en 702.945 Euros de gastos adicionales, no obstante con objeto de poder hacer los gastos comparables objetivamente deberíamos hacer al menos los siguientes ajustes:

En relación a los gastos del 2015, habría que disminuirlos en 636.548 Euros, derivados del incremento que en 2015 experimentaron los gastos de personal con motivo de la inclusión en los mismos del 50% de la provisión realizada en su momento con objeto de hacer frente al pago del 50% de la paga extra descontada en 2012 (tal y como explicamos en el informe del año pasado), quedando por tanto después de dicho ajuste los gastos del 2015 en 45.887.711 Euros.

En relación a los gastos del 2016, habría que disminuirlos en 1.250.000 Euros, gasto incorporado en la partida "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado", y que se realiza por una sola vez y deviene de un ajuste realizado en la partida de Inmovilizado Material del Activo "Terrenos y Construcciones" con objeto de adecuar el valor real de dicho activo con su valor contable, derivado de un deterioro prematuro del mismo que hemos detectado y evaluado en los últimos ejercicios, y que nos ocasionará la necesidad de afrontar una inversión en torno a 2.000.000 de Euros, contenida en nuestro último presupuesto aprobado para el 2017. Aplicando el ajuste de esta partida los gastos del 2016 quedarían en 45.977.204 Euros.

Tras estos ajustes el incremento de las partidas de gastos entre el 2016 y el 2015, implicarían un incremento del 0,2%, que se traducen en 89.493 Euros.

#### OTROS HECHOS RELEVANTES

Durante el pasado ejercicio hemos de destacar la firma del Contrato Programa correspondiente al periodo 2013-2016, realizada en una primera fase el 28 de julio del 2016, al que posteriormente fue añadida una adenda con fecha 28/12/2016, quedando por tanto finalmente formalizado con dicha fecha.

Es intención de la Autoridad Unica del Transporte de Gran Canaria, según se nos ha manifestado, el proceder a la firma del nuevo Contrato Programa que ha de regir durante el periodo 2017-2020 durante el presente año. Obviamente por nuestra parte realizaremos los esfuerzos que estén de nuestra mano con objeto de poder dar cumplimiento a dicha intención.

Durante todo el 2016 se estuvieron realizando negociaciones entre la Empresa y el Comité de Empresa con objeto de negociar las condiciones de un nuevo Convenio Colectivo, al haber vencido el anterior a 31 de diciembre de 2015, habiéndose alcanzado finalmente un acuerdo respecto al mismo firmado por las partes el 16 de diciembre de 2016, con una vigencia de 4 años, siendo por tanto su próximo vencimiento el 31 de diciembre del 2019.

Durante el ejercicio 2016 la empresa ha tenido un periodo medio de pago de 56 dias, frente a los 87 días del 2015 y los 94 días que teníamos en el 2014.

La sociedad no tiene acciones propias en autocartera.

