

## MEMORIA DEL PRESUPUESTO PARA 2016

### a) Actividades desarrolladas en 2015

#### a.1) Inversiones 2015

Durante el ejercicio 2015, se ha continuado prestando el servicio de conservación y explotación del anillo de la M-30 y del resto de infraestructuras y espacios relacionados con la misma, tales como enlaces, puentes y espacios libres incluidos dentro del anillo.

Como consecuencia de la finalización de la vida útil de los diferentes elementos de la vía, en función de la auscultación e inspección de los mismos, tan pronto se aprecia la necesidad de proceder a su renovación, ésta se lleva a cabo para poder garantizar la seguridad y la funcionalidad de la vía.

En este sentido durante el ejercicio 2015 se están desarrollando las siguientes inversiones en Obras de renovación:

- Adecuación de la estructura Nudo Sur (CI) sobre el río, perteneciente a la Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 629.711,68 euros)
- Renovación de cerramiento prioritario de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 127.871,70 euros)
- Renovación Muro New Jersey de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 169.490,40 euros)
- Renovación prioritaria de elementos de contención flexible por criterios de altura. (Presupuesto de adjudicación 153.784,67 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur II. Puente en A-4 CI sobre M-30 r/s a A-4, perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 87.121,74 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur III. R/S de M-30 a A-4 CD sobre M-30 perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 108.873,95 euros)
- Rehabilitación del paso superior y acceso sur de la Calle Mauricio Legendre sobre la Calle 30 en Madrid. (Presupuesto de adjudicación 938.053,58 euros)
- Renovación del sistema CCTV de los túneles de Madrid Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 2.375.585,82 euros)
- Renovación del sistema de aseguramiento de suministro de energía eléctrica a los servicios esenciales en instalaciones de Calle 30, en alternativa a la renovación de SAI'S y baterías. (Presupuesto de adjudicación 5.492.997,54 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur IV. Avenida de Andalucía a M-30 CI sobre el río (M-30, Madrid). (Presupuesto de adjudicación 170.147,19 euros)
- Renovación del sistema de detección automática de incidentes en los túneles de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 1.216.137,87 euros)
- Rehabilitación de la estructura del puente sobre la C/ Arroyofresno, perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 145.572,84 euros)
- Rehabilitación del paso inferior las Moreras (M-30, Madrid). (Presupuesto de adjudicación 362.950,98 euros)

- Rehabilitación del puente de Vallecas, (M-30, Madrid). (Presupuesto de adjudicación 734.675,72 euros)
- Rehabilitación del paso inferior Avenida de Burgos. (Presupuesto de licitación 471.395,04 euros)
- Rehabilitación de la estructura paso bajo la Calle Santiago de Compostela, perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 309.852,48 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur V. Avenida de Andalucía a A-4 CI sobre río perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 317.837,62 euros)
- Rehabilitación del puente Nudo Manoteras ramal de M-30 CI sobre FFCC (M-30, Madrid). (Presupuesto de licitación 759.493,74 euros)
- Rehabilitación de la estructura paso bajo La Plaza Isla Tabarca, perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 719.822,15 euros)

En la previsión del presupuesto 2015 para Inversiones de Renovación figura la cantidad de 30,4 millones de euros, aunque con la evolución del ritmo de aprobación de proyectos y ejecución de las obras solo se realizarán unos 10,1 millones de euros.

#### **a.2) Previsión gastos e ingresos 2015 y explicación desviaciones**

Los ingresos que se prevén para 2015 por prestación de servicios (ingresos de gestión corriente más ingresos financieros), ascienden a 124.042.919 euros, la diferencia de 1,49% sobre el importe estimado en el presupuesto aprobado para este ejercicio es debida principalmente a que el IPC correspondiente al año 2014 fue negativo en un 1%.

Está previsto ejecutar, en el año 2015, un importe de 5.318.002,90 euros (IVA incluido) para llevar a cabo obras destinadas a operaciones de renovación en infraestructuras y bienes de uso general por razón de interés público, al haberse detectado una serie de actuaciones de renovación que se consideran de ejecución prioritaria, éstas obras se corresponden con los contratos de:

- Actuación en las presas nº5 y nº6 del río Manzanares, para su adecuación a las condiciones exigidas para la correcta regulación del régimen actual del río Manzanares en Madrid. (Presupuesto de adjudicación 316.607,00 euros)
- Adecuación del pozo de bombeo 15XL69 de los túneles de la Calle 30 a la nueva situación de caudal de entrada. (Presupuesto de adjudicación 176.980,15 euros)
- Adecuación de la señalización informativa de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 5.622.572,88 euros)

Estas obras no están dentro de los importes de inversión a repercutir al Ayuntamiento de acuerdo con lo establecido en el contrato de gestión del servicio público de reforma, conservación y explotación de la vía urbana M-30, contabilizándose como gasto de la sociedad.

El coste financiero a lo largo del ejercicio 2015 derivado del préstamo subordinado que mantiene la sociedad, asciende a 6.221.019 euros. Este importe se corresponde con el presupuestado para el año 2015.

Los ingresos financieros previstos se calculan en función de la estimación del saldo de tesorería mensual y del precio del dinero, siendo el importe previsto para el presente ejercicio similar al importe presupuestado por este concepto.

Con la hipótesis de ingresos y gastos expuesta, la previsión de la cuenta de resultados es de 75.986.171 euros de beneficios antes de impuestos. Este importe coincide prácticamente con el importe previsto.

### **a.3) Análisis gastos e ingresos más relevantes**

Madrid Calle 30, S.A. obtiene sus ingresos del pago periódico que recibe del Ayuntamiento de Madrid como retribución de los servicios prestados. Estos pagos se fijan principalmente en función de la disponibilidad y de la calidad del servicio de conservación y mantenimiento realizado, teniendo en cuenta el grado de cumplimiento o desviación de los parámetros técnico-funcionales y estándares de calidad, que los pliegos de cláusulas técnicas del contrato de gestión de servicio público establecieron.

En función del cumplimiento o no del estándar mínimo fijado, el Ayuntamiento de Madrid procede al pago completo del servicio o a la aplicación de las correspondientes deducciones.

En cuanto al análisis de los gastos más relevantes señalar que:

- Otros gastos de explotación: Se corresponden principalmente al pago de la remuneración a Empresa Mantenimiento y Explotación M-30 S.A. (EMESA) por los servicios de conservación y mantenimiento que presta. También se recoge en esta partida el coste de la energía eléctrica de la vía, tanto en túneles, como en superficie.
- Gastos financieros. Esta partida refleja los gastos financieros derivados del préstamo subordinado formalizado en el socio privado.

### **a.4) Política empresarial de la sociedad**

A continuación se recoge un resumen de la actividad desarrollada en el primer semestre del 2015 en las labores de conservación, mantenimiento y explotación del viario así como las Obras de renovación ejecutadas y en desarrollo:

#### **a.4.1. Ámbito del contrato de conservación de la M-30.**

Además de la M-30, el contrato incluye otros tramos de las siguientes carreteras:

- M-11
- A-2
- M-23
- A-3
- A-5
- M-607

#### **a.4.2. Tráfico registrado.**

El tráfico medio registrado en los tramos de superficie durante los últimos 12 meses (julio 2014 - junio 2015), ha sido el siguiente:

- Arco Este: 230.150 vehículos diarios por sección de carretera (12 carriles).
- Arco Oeste: 102.675 vehículos diarios por sección de carretera (6 carriles).

- Avenida de La Ilustración: 54.675 vehículos diarios por sección de carretera (6 carriles).
- Nudo Manoteras con M-607: 144.200 vehículos diarios por sección de carretera (6 carriles).
- M-607: 75.550 vehículos diarios por sección de carretera (6 carriles).

El tráfico medio registrado en los tramos de túnel durante los últimos 12 meses (julio 2014 - junio 2015), ha sido el siguiente:

- Avenida Portugal sentido salida Madrid: 48.175 vehículos diarios por sección de carretera (3 carriles).
- Avenida Portugal sentido entrada Madrid: 50.025 vehículos diarios por sección de carretera (3 carriles).
- By- Pass, calzada interior: 26.275 vehículos diarios por sección de carretera (3 carriles).
- By- Pass, calzada exterior: 31.750 vehículos diarios por sección de carretera (3 carriles).
- Túnel del Manzanares, calzada interior: 50.250 vehículos diarios por sección de carretera (3 carriles).
- Túnel del Manzanares, calzada exterior: 55.950 vehículos diarios por sección de carretera (3 carriles).
- Túnel Marqués de Vadillo - Pte. del Rey, calzada interior: 75.450 vehículos diarios por sección de carretera (4 carriles).
- Túnel Marqués de Vadillo - Pte. del Rey, calzada exterior: 72.925 vehículos diarios por sección de carretera (4 carriles).
- Túnel Pte. del Rey – Marqués de Monistrol, calzada interior: 50.850 vehículos diarios por sección de carretera (4 carriles).
- Túnel Pte. del Rey – Marqués de Monistrol, calzada exterior: 68.775 vehículos diarios por sección de carretera (4 carriles).

#### **a.4.3. Medios adscritos**

##### **Medios humanos:**

Además del personal propio de Madrid Calle 30 en número de 12 personas, para el desarrollo de la actividad Emesa dispone de 280 empleados.

##### **Instalaciones:**

La actividad de conservación y mantenimiento se gestiona desde los siguientes centros de trabajo:

- Centro de Control de Túneles de Méndez Álvaro.
- Centro de Conservación de Méndez Álvaro.
- Base de Agentes de primera Intervención de Calderón.
- Base de Agentes de primera Intervención de Méndez Álvaro.
- Base de Agentes de primera Intervención de Portugal.
- Base de Agentes de primera Intervención de Valencia.
- Parcela de Méndez Álvaro (acopio).
- Parcela de M-30 PK 23+700 (acopio).

## **Vehículos:**

Los vehículos que se utilizan para el desarrollo de la actividad por parte de Emesa, excluida la maquinaria auxiliar disponible, son los siguientes:

- 20 Turismos
- 1 Todoterreno
- 4 Motocicletas
- 10 Furgonetas
- 13 Furgones
- 2 Furgones con plataforma elevadora de personas
- 1 Furgón con rampa hidráulica
- 4 Furgones de caja abierta
- 2 Furgones de caja abierta con cesta
- 5 Camiones quitanieves
- 1 Camión volquete con grúa
- 4 Camiones grúa vehículos ligero
- 4 Camiones triextintor
- 1 Barredora autopropulsada
- 2 Barredoras remolcadas
- 1 Retroexcavadora
- 1 Camión plataforma con pluma y cesta
- 2 Camiones volquetes
- 1 Camión aspiración lodos
- 1 Camión especial de achiques
- 1 Camión caldera con grúa

### **a.4.4. Principales actividades desarrolladas entre los meses de enero y junio de 2015 en explotación, conservación y mantenimiento.**

Entre los meses de enero y junio del año 2015 se han gestionado las siguientes tareas:

#### **Comunicaciones**

Se han realizado un total de 94.539 comunicaciones, de las cuales:

- Relativas a Cielo Abierto han sido un 59% (55.535 comunicaciones), siendo:
  - 17% Emergencias
  - 58% Preemergencias.
  - 18% Incidencias.
  - 7% Eventos programados.
- Relativas a Túnel han sido un 29% (27.222 comunicaciones), siendo:
  - 8% Emergencias
  - 41% Preemergencias.
  - 40% Incidencias.
  - 11% Eventos programados.

- Relativas a otras comunicaciones 12% (11.782 comunicaciones).

### **Incidencias**

Se han atendido un total de 6.355 incidencias, de las cuales 4.566 han ocurrido en superficie y 1.789 en túnel. Dentro de las incidencias, las más frecuentes son los vehículos detenidos en calzada y los accidentes leves:

- Superficie:
  - 1.637 vehículos detenidos en calzada.
  - 628 accidentes leves.
- Túnel:
  - 1.121 vehículos detenidos en calzada.
  - 129 accidentes leves.

### **Accidentes:**

Se han registrado un total de 927 accidentes, de los cuales 612 han sido sin víctimas y 315 con víctimas. El desglose de los accidentes con víctimas es el siguiente: 1 víctima mortal, 16 heridos graves y 406 heridos leves.

De los 16 heridos graves, 7 de ellos ocurrieron como consecuencia de accidentes de motocicleta.

### **Vialidad invernal:**

A lo largo de la campaña 2014-2015, para las operaciones de vialidad invernal se ha dispuesto de 5 camiones quitanieves, equipados cada uno con una cuchilla, un depósito de sal de 6 m<sup>3</sup> y un depósito de salmuera de 1.500 litros. Además, se cuenta con un depósito de salmuera de 1.000 litros, que se instala en un furgón durante la campaña de vialidad invernal, y que da servicio a las entradas y salidas de túnel. Con estos medios se han extendido un total de 129 Tm de sal y 28.710 litros de salmuera durante las operaciones de vialidad invernal, desarrolladas principalmente entre los meses de noviembre de 2014 y febrero de 2015.

### **Operaciones de conservación:**

- Operaciones de limpieza:
  - Limpieza de calzada y arcenes.
  - Limpieza de medianas, bermas y márgenes.
  - Limpieza de isletas y aceras.
  - Limpieza de balizamiento.
- Operaciones de conservación del drenaje.
- Operaciones de conservación en cerramientos.

- Operaciones de conservación en firme. Destacar que en la campaña de aglomerado 2015 a realizar en verano se repondrán 375.000 m2.
- Operaciones de conservación en estructuras, obras fábrica y muros.
- Operaciones de conservación en señalización vertical.
- Operaciones de conservación en balizamiento, isletas y bordillos.
- Operaciones de conservación en sistemas de contención.

#### **Operaciones de mantenimiento de instalaciones eléctricas:**

- Cielo Abierto. Las operaciones de mantenimiento más importantes afectan a los siguiente elementos:
  - Centros de mando.
  - Báculos.
  - Luminarias.
  - Cableado.
- Túnel: Las operaciones de mantenimiento más importantes afectan a los siguiente elementos:
  - Cuadros eléctricos.
  - Centros de transformación.
  - SAI's.
  - Grupos electrógenos.
  - Alumbrado de refuerzo.
  - Luminarias.
  - Guiado.
  - Ventilación.
  - Medidores atmosféricos.
  - Sistemas de filtración.
  - Sistemas PCI.
  - Agua nebulizada.
  - Grupos de Bombeo.
  - Salidas de emergencia.

A modo de ejemplo entre los meses de enero y junio del año 2015, se han empleado:

- 3.721 horas en operaciones de mantenimiento de ventilación.
- 1.003 horas en operaciones de mantenimiento de filtración.
- 6.426 horas en operaciones de mantenimiento de iluminación.

#### **Operaciones de mantenimiento de instalaciones de tráfico:**

- Cielo Abierto. Las operaciones de mantenimiento más importantes afectan a los siguiente elementos:
  - Cableado de fibra óptica.
  - Modificación cámaras exteriores de tráfico.
  - Modificación de pórticos, semáforos y controles de gálibo.

- Túnel. Las operaciones de mantenimiento más importantes afectan a los siguiente elementos:
  - Paneles de Mensaje Variable.
  - Paneles Gráficos de Carril.
  - Puntos de Medida.
  - Estaciones Remotas Universales.
  - Unidades de Control Distribuido.
  - Radiocomunicaciones.
  - CCTV.
  - Instalaciones semafóricas.
  - GPS.
  - Poste SOS.
  - Barreras de cierre de túnel
  - Gálibos mecánicos y ópticos.
  - DAI
  - Instalaciones de telefonía.

A modo de ejemplo entre los meses de enero y junio del año 2015, se han realizado:

- 745 intervenciones en operaciones de mantenimiento de señalización variable.
- 1.405 intervenciones en operaciones de mantenimiento de CCTV.
- 569 intervenciones en operaciones de mantenimiento de Estación de Toma Datos.

#### **a.4.5. Actividades desarrolladas en Proyectos y Obras de Renovación y Mejora.**

##### **Proyectos:**

- En revisión del informe de justificación por la Dirección del Contrato y con proyecto redactado.
  - Proyecto de renovación de cableado de líneas de alta tensión en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de instalaciones de protección contra incendios en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de instalaciones de alumbrado permanente y de refuerzo en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de Instalaciones de climatización de cuartos técnicos en túneles y centro de control de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de presurización de salidas de emergencia en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de filtrado de partículas de túneles de Calle 30.
- En redacción del proyecto por Calle 30
  - Proyecto de rehabilitación del puente de la Paz (Parque Avenidas a Tanatorio M-30) (M-30 Madrid)
  - Proyecto de rehabilitación del puente del ramal de M-30 a A-1 bajo tronco de M-11 (M-30, Madrid)

- En revisión de proyecto por Calle 30
  - Proyecto de rehabilitación del Puente de los Franceses a la Avenida de Valladolid perteneciente a la Calle 30.
  - Proyecto de rehabilitación de los puentes de O'Donnell (M-30 Madrid)
  - Proyecto de renovación del sistema de agua nebulizada en cuartos técnicos de los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de centralitas de temperatura de transformadores en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de ventilación de túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de detectores de condiciones atmosféricas en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de reparación de un pozo de entrada y cuatro salidas de emergencia de Calle 30.
  
- En revisión del proyecto por la Dirección del Contrato.
  - Proyecto de renovación gestión centralizada de los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de las señales de código de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de instalaciones de alumbrado exterior de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de telemando de energía en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de detección lineal de incendios en túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación de la red de transmisión de datos en los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación sistema de radiocomunicaciones en los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación sistema lector de matrículas en los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación del sistema de control de accesos de los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de renovación instalaciones postes SOS en los túneles de Calle 30.
  - Proyecto de desdoblamiento de centros de mando titularidad de la empresa Madrid Calle 30 en la Avenida de la Ilustración.
  
- Aprobado por la Dirección del Contrato.
  - Proyecto de rehabilitación de la estructura Puente Calero (Avenida Donostiarra) perteneciente a la Calle 30. (Presupuesto de licitación 450.084,20 euros)
  - Proyecto de rehabilitación del paso sobre desvío de M-30 a Carretera El Pardo (M-30, Madrid). (Presupuesto de licitación 992.085,34 euros)
  - Proyecto de rehabilitación de la estructura Nudo Manoteras. Puente sobre tronco A-1 perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 548.066,56 euros)

### Obras ejecutadas y en desarrollo:

- Adecuación de la estructura Nudo Sur (CI) sobre el río perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 629.711,68 euros)
- Renovación de cerramiento prioritario de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 127.871,70 euros)
- Renovación Muro New Jersey de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 169.490,40 euros)
- Renovación prioritaria de elementos de contención flexible por criterios de altura. (Presupuesto de adjudicación 153.784,67 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur II. Puente en A-4 CI sobre M-30 r/s a A-4 perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 87.121,74 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur III. R/S de M-30 a A-4 CD sobre M-30 perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 108.873,95 euros)
- Rehabilitación del paso superior y acceso sur de la Calle Mauricio Legendre sobre la Calle 30 en Madrid. (Presupuesto de adjudicación 938.053,58 euros)
- Renovación del sistema CCTV de los túneles de Madrid Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 2.375.585,82 euros)
- Renovación del sistema de aseguramiento de suministro de energía eléctrica a los servicios esenciales en instalaciones de Calle 30, en alternativa a la renovación de SAI'S y baterías. (Presupuesto de adjudicación 5.492.997,54 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur IV. Avenida de Andalucía a M-30 CI sobre el río (M-30, Madrid). (Presupuesto de adjudicación 170.147,19 euros)
- Renovación del sistema de detección automática de incidentes en los túneles de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 1.216.137,87 euros)
- Rehabilitación de la estructura puente sobre la C/ Arroyofresno perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de adjudicación 145.572,84 euros)
- Rehabilitación del paso inferior las Moreras (M-30, Madrid). (Presupuesto de adjudicación 362.950,98 euros)
- Rehabilitación del puente de Vallecas (M-30, Madrid). (Presupuesto de adjudicación 734.675,72 euros)
- Rehabilitación del paso inferior Avenida de Burgos. (Presupuesto de licitación 471.395,04 euros)
- Rehabilitación de la estructura paso bajo la Calle Santiago de Compostela perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 309.852,48 euros)
- Rehabilitación de la estructura Nudo Sur V. Avenida de Andalucía a A-4 CI sobre río perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 317.837,62 euros)
- Rehabilitación del puente Nudo Manoterías ramal de M-30 CI sobre FFCC (M-30, Madrid) (Presupuesto de licitación 759.493,74 euros)
- Rehabilitación de la estructura paso bajo La Plaza Isla Tabarca perteneciente a la Calle 30 (Madrid). (Presupuesto de licitación 719.822,15 euros)
- Actuación en las presas nº5 y nº6 del río Manzanares, para su adecuación a las condiciones exigidas para la correcta regulación del régimen actual del río Manzanares en Madrid. (Presupuesto de adjudicación 316.607,00 euros)
- Adecuación del pozo de bombeo 15XL69 de los túneles de la Calle 30 a la nueva situación de caudal de entrada. (Presupuesto de adjudicación 176.980,15 euros)
- Adecuación de la señalización informativa de Calle 30. (Presupuesto de adjudicación 5.622.572,88 euros)

La inversión prevista en obras de renovación es de 10,1 millones de euros y 5,3 millones de euros en obras de mejora.

## **b) Objetivos para 2016**

### **b.1) Objetivos y líneas de actuación**

Se continuará prestando el servicio de conservación y explotación del anillo de la M-30 y del resto de infraestructuras viarias y espacios relacionados con la misma, tales como enlaces, puentes, zonas verdes y espacios libres incluidos dentro del anillo.

Además, Madrid Calle 30, S.A. seguirá implantando los sistemas energéticos más eficientes con los objetivos de disminuir el consumo de energía y disminuir las necesidades de mantenimiento de las instalaciones actuales.

Rasgo fundamental de nuestro Contrato es garantizar la seguridad vial de los usuarios así como la funcionalidad viaria del anillo de circunvalación M-30.

Se seguirá pues, considerando la atención a los incidentes en la vía y su resolución en el menor tiempo posible, como uno de los objetivos prioritarios de la sociedad.

Se procederá a la ejecución de proyectos de renovación y mejora de aquellas instalaciones e infraestructuras cuya vida útil haya finalizado y/o sus condiciones de explotación así lo aconsejen.

Y se continuará con las inversiones de renovación y mejora derivadas de los Proyectos aprobados por la Dirección del Contrato.

### **b.2) Resultados de la sociedad (ingresos, gastos, modificaciones significativas, otros datos de interés)**

Para el ejercicio 2016, se estiman unos ingresos por prestación de servicios de 125.875.018 euros. Los gastos previstos, incluyendo tanto los propios costes de la estructura interna de la empresa (personal, suministros, consumos de electricidad, etc), como los derivados del servicio prestado (conservación, mantenimiento de la infraestructura, etc.) ascienden a 38.700.431 euros.

En cuanto a los gastos e ingresos financieros, el coste financiero a lo largo del ejercicio 2016 derivado del préstamo subordinado ascenderá a 6.238.063 euros. Los ingresos financieros previstos se han calculado en función de la estimación del saldo de tesorería mensual y el precio del dinero.

Con la hipótesis de ingresos y gastos expuesta, la previsión de la cuenta de resultados es de 81.206.778 euros de beneficios antes de impuestos.

### **b.3) Política de personal**

Durante el ejercicio 2016 no se espera que existan nuevas contrataciones.

## c) Memoria de inversiones y financiación de 2016

### c.1) Inversiones previstas

Durante el ejercicio 2016 está previsto continuar con la renovación de elementos que hubieran finalizado su vida útil si procediese.

Para la renovación de los diferentes elementos de la infraestructura de Madrid Calle 30, S.A. y la mejora de funcionalidad de la misma, se continuará con la redacción y ejecución de proyectos de renovación del equipamiento y de mejora de la infraestructura de acuerdo a los proyectos que en cumplimiento del contrato se están redactando. El importe previsto ejecutar en el ejercicio 2016 es de 27.812.581 euros, además de reinvertir los excesos de beneficio sobre lo previsto en el modelo financiero vigente.

De este importe de inversión, 27.014.425 euros se repercutirán al Ayuntamiento de Madrid dentro de las operaciones de renovación previstas en el contrato de gestión del servicio público de reforma, conservación y explotación de la vía urbana M-30, y 798.156 euros, responden a la continuación con la ejecución de los contratos de señalización de pozos y presas del río Manzanares, ya iniciados en el ejercicio 2015, y no repercutibles al Ayuntamiento de Madrid.

Los siguientes proyectos (entre otros) que se esperan llevar a cabo son:

- Proyecto de renovación gestión centralizada de los túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación de cableado de líneas de alta tensión en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación de instalaciones de protección contra incendios en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación de instalaciones de alumbrado permanente y de refuerzo en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación de Instalaciones de climatización de cuartos técnicos en túneles y centro de control de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de presurización de salidas de emergencia en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de filtrado de partículas de túneles de Calle 30.
- Proyecto de rehabilitación de la estructura Puente Calero (Avenida Donostiarra) perteneciente a la Calle 30.
- Proyecto de rehabilitación del paso sobre desvío de M-30 a Carretera El Pardo (M-30, Madrid).
- Proyecto de rehabilitación de la estructura Nudo Manoteras. Puente sobre tronco A-1 perteneciente a la Calle 30 (Madrid).
- Proyecto de rehabilitación del Puente de los Franceses a la Avenida de Valladolid perteneciente a la Calle 30.
- Proyecto de rehabilitación de los puentes de O'Donnell (M-30 Madrid).
- Proyecto de rehabilitación del puente de la Paz (Parque Avenidas a Tanatorio M-30) (M-30, Madrid).
- Proyecto de rehabilitación del puente del ramal de M-30 a A-1 bajo tronco de M-11 (M-30, Madrid).
- Proyecto de renovación del sistema de agua nebulizada en cuartos técnicos de los túneles de Calle 30.

- Proyecto de renovación de centralitas de temperatura de transformadores en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de ventilación de túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de detectores de condiciones atmosféricas en túneles de Calle 30.
- Proyecto de reparación de un pozo de entrada y cuatro salidas de emergencia de Calle 30.
- Proyecto de renovación de las señales de código de Calle 30.
- Proyecto de renovación de instalaciones de alumbrado exterior de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de telemando de energía en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de detección lineal de incendios en túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación de la red de transmisión de datos en los túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación sistema de radiocomunicaciones en los túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación sistema lector de matrículas en los túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación del sistema de control de accesos de los túneles de Calle 30.
- Proyecto de renovación instalaciones postes SOS en los túneles de Calle 30.
- Proyecto de desdoblamiento de centros de mando titularidad de la empresa Madrid Calle 30 en la Avenida de la Ilustración.

### **c.2) Financiación**

No está previsto recurrir a ninguna fuente de financiación ni ajena ni propia

### **c.3) Repercusión de las inversiones y su financiación en los resultados de la sociedad**

Con las inversiones previstas se continuará cumpliendo con los estándares de calidad fijados en el contrato de mantenimiento y explotación de la vía. La financiación de dichas inversiones se realizará, de acuerdo con la modificación contractual llevada a cabo en 2011, mediante el ingreso que se percibe por el servicio de mantenimiento y explotación de la vía y la facturación por las inversiones de renovación previstas en el modelo financiero en vigor. Así como con las disponibilidades presupuestarias para Inversiones de renovación y mejora del Ayuntamiento de Madrid.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PRESUPUESTO 2016

CENTRO: 803

SECCION: 097

SOCIEDAD: MADRID CALLE 30 S.A.

E - P16 - 01

	PRESUPUESTO 2015	ESTIMADO 2015	PRESUPUESTO 2016
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios	125.909.682	124.042.919	125.875.018
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios	125.909.682	124.042.919	125.875.018
Prestaciones de servicios 1	46.971.682	45.074.659	45.576.758
Prestaciones de servicios 2	78.760.000	78.760.000	80.090.000
Prestaciones de servicios 3	178.000	208.260	208.260
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso			
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo			
4. Aprovisionamientos			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprov.			
5. Otros ingresos de explotación			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación del Ayuntamiento			
c) Otras subvenciones de explotación			
6. Gastos de personal	-921.293	-916.417	-921.821
a) Sueldos, salarios y asimilados	-763.052	-770.919	-775.581
b) Cargas sociales	-158.241	-145.498	-146.240
c) Provisiones			
7. Otros gastos de explotación	-43.264.725	-41.189.566	-37.778.610
a) Servicios exteriores	-43.256.484	-41.181.366	-37.770.410
b) Tributos	-8.241	-8.200	-8.200
c) Pérdidas, deterioro y var. de prov. por op. comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
8. Amortización del inmovilizado	-8.759	-11.121	-11.121
a) Amortización del inmovilizado intangible			
b) Amortización del inmovilizado material	-8.759	-11.121	-11.121
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras			
10. Excesos de provisiones			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otros			
12. Otros resultados			
a) Ingresos excepcionales			
b) Gastos excepcionales			
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)</b>	<b>81.714.905</b>	<b>81.925.815</b>	<b>87.163.466</b>
13. Ingresos financieros	280.000	281.375	281.375
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a.1) En Empresas Municipales, OAAA y Ayto			
a.2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	280.000	281.375	281.375
b.1) En Empresas Municipales, OAAA y Ayto			
b.2) En terceros	280.000	281.375	281.375
c) Incorporación al activo de gastos financieros			
14. Gastos financieros	-6.221.019	-6.221.019	-6.238.063
a) Por deudas con el Ayuntamiento, OAAA y Empr. Municipales			
b) Por deudas con terceros	-6.221.019	-6.221.019	-6.238.063
c) Por actualización de provisiones			
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por AFDV			
16. Diferencias de cambio			
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financ.			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+14+15+16+17)</b>	<b>-5.941.019</b>	<b>-5.939.644</b>	<b>-5.956.688</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>75.773.886</b>	<b>75.986.171</b>	<b>81.206.778</b>
18. Impuesto sobre beneficios	-22.732.166	-21.276.128	-20.301.694
<b>A.4) RDO. EJERCICIO PROCEDENTE DE OP. CONTINUADAS (A.3+18)</b>	<b>53.041.720</b>	<b>54.710.043</b>	<b>60.905.084</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
19. Rdo. ejercicio procedente de op. interrumpidas neto de impuestos			
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+19)</b>	<b>53.041.720</b>	<b>54.710.043</b>	<b>60.905.084</b>

PRESUPUESTO 2016

CENTRO: 803

SECCION: 097

SOCIEDAD: MADRID CALLE 30 S.A.

## PRESUPUESTO DE CAPITAL. PROGRAMA ANUAL DE ACTUACIONES, INVERSIONES Y FINANCIACION (PAIF)

E - P16 - 02

APLICACIÓN DE FONDOS	PRESUPUESTO 2015	ESTIMADO 2015	PRESUPUESTO 2016	ORIGEN DE FONDOS	PRESUPUESTO 2015	ESTIMADO 2015	PRESUPUESTO 2016
<b>1.ADOQUISICIONES DE INMOVILIZADO</b>	<b>34.661.467</b>	<b>18.228.726</b>	<b>31.815.971</b>	<b>1.AUTOFINANCIACION</b>	<b>52.794.546</b>	<b>54.266.058</b>	<b>66.032.504</b>
1.1.Immovilizado intangible				1.1.Resultados del ejercicio	53.041.720	54.710.043	60.905.084
1.1.a)Gastos de Investigación y desarrollo				1.2.Amortización del Inmovilizado	8.759	11.121	11.121
1.1.b)Propiedad Industrial				1.3.Correcciones valorativas por deterioro			
1.1.c)Aplicaciones Informáticas				1.4.Variación de provisiones			
1.1.d) Otro Inmovilizado Inmaterial				1.5.Imputación de subvenciones			
1.2.Immovilizado materia				1.6.Resultados por bajas y enajenaciones del Inmovilizado			
2.2.a) Terrenos y construcciones				1.7.Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
2.2.b) Instalaciones técnicas y maquinaria				1.8.Diferencias de cambio			
2.2.c) Otras instalaciones, utillaje y mobiliario				1.9.Variación de valor razonable en instrumentos financieros			
2.2.d) Anticipos e Inmovilizado en curso				1.10.Variación de existencias			
2.2.e) Otro Inmovilizado materia				1.11.Ajuste por impuestos sobre beneficios	-255.933	-455.106	5.116.299
1.3.Inversiones inmobiliarias				1.12.Otros ingresos y gastos			
1.3.a) Terrenos							
1.3.b) Construcciones							
1.4.Inversiones financieras	34.661.467	18.228.726	31.815.971	<b>2.APORTACIONES DE CAPITAL</b>			
1.4.a) Instrumentos de patrimonio				2.1.Del Ayuntamiento de Madrid			
1.4.b) Créditos a terceros	34.661.467	18.228.726	31.815.971	2.2. De otros accionistas			
1.4.c) Valores representativos de deuda				<b>3.SUBVENCIONES DE CAPITAL</b>			
1.4.d) Derivados				3.1.Del Ayuntamiento			
1.4.e) Inv.financ. en Empresas Municipales, OAAA y Aytc				3.2.De otros			
1.4.f) Otros activos financieros				3.3.Adscripción de bienes			
<b>2.REDUCCIÓN DE CAPITAL</b>				<b>4.FINANCIACION AJENA A LARGO PLAZO</b>			
				4.1.Deudas con entidades de crédito			
				4.2.Deuda con el Ayuntamiento, OAAA y Empr.Municipales			
				4.3.Otras deudas a lpl.			
<b>3.DIVIDENDOS</b>	<b>45.380.202</b>	<b>45.380.202</b>	<b>46.776.911</b>	<b>5.ENAJENACION DE INMOVILIZADO</b>	<b>24.781.467</b>	<b>8.348.726</b>	<b>22.325.971</b>
<b>4.AMORTIZACION DE DEUDA</b>				5.1.Immovilizado Intangible			
4.1.Deudas con entidades de crédito				5.2.Immovilizado materia			
4.2.Deuda con el Ayuntamiento, OAAA y Empr. Municipales				5.3. Inversiones inmobiliarias			
4.3.Otras deudas				5.4. Inversiones financieras	24.781.467	8.348.726	22.325.971
<b>5.APLICACION PROVISION (PAGOS)</b>				5.5. Activos no corrientes mantenidos para venta (no financieros)			
5.1 Aplicaciones (pagos) provisiones de personal				5.6. Activos no corrientes mantenidos para venta (financieros)			
5.2 Aplicaciones (pagos) resto de provisiones							
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>80.041.669</b>	<b>63.608.928</b>	<b>78.592.882</b>	<b>TOTAL ORIGENES</b>	<b>77.576.013</b>	<b>62.614.784</b>	<b>88.358.475</b>
<b>EXCESO DE ORIGENES</b>			<b>9.765.593</b>	<b>EXCESO DE APLICACIONES</b>	<b>2.465.656</b>	<b>994.144</b>	

BALANCE DE SITUACIÓN

PRESUPUESTO 2016  
CENTRO: 803  
SECCION: 097  
SOCIEDAD: MADRID CALLE 30 S.A.

E - P16 - 03

ACTIVO	PRESUPUESTO 31/12/15	ESTIMADO 31/12/15	PRESUPUESTO 31/12/16	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	PRESUPUESTO 31/12/15	ESTIMADO 31/12/15	PRESUPUESTO 31/12/16
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
<b>I. Inmovilizado intangible</b>							
1. Desarrollo	553.869.248	553.875.028	563.353.907	<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	448.197.727	449.566.012	463.694.185
2. Concesiones				<b>A-1) Fondos Propios</b>	448.197.727	449.566.012	463.694.185
3. Patentes, licencias, marcas y similares				I. Capital	345.500.000	345.500.000	345.500.000
4. Aplicaciones informáticas				1. Capital suscrito	345.500.000	345.500.000	345.500.000
5. Otro inmovilizado intangible				2. (Capital no exigido)			
<b>II. Inmovilizado material</b>				<b>II. Prima de emisión</b>			
1. Terrenos y construcciones	19.968	25.748	14.627	<b>III. Reservas</b>			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material				1. Reserva legal	49.656.007	49.355.969	57.289.101
3. Inmovilizado en curso y anticipo	19.968	25.748	14.627	2. Otras reservas	27.123.159	27.093.155	32.564.159
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>				<b>IV. Resultados de ejercicios anteriores</b>	22.532.848	22.262.814	24.724.942
1. Terrenos				1. Remanente			
2. Construcciones				2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)			
<b>IV. Inversiones financieras a largo plazo</b>				<b>V. Otras aportaciones de socios</b>			
1. Instrumentos de patrimonio	553.849.280	553.849.280	563.339.280	<b>VI. Resultado del ejercicio</b>	53.041.720	54.710.043	60.905.084
2. Créditos a terceros				<b>VII. (Dividendo a cuenta)</b>			
3. Valores representativos de deuda				<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>			
4. Derivados				I. Activos financieros disponibles para venta			
5. Inv.financ. en Empresas Municipales, OOMAA y Aylro				II. Operaciones de cobertura			
6. Otros activos financieros	553.849.280	553.849.280	563.339.280	III. Otros			
<b>V. Activos por impuesto diferido</b>				<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>				II. Subvenciones de capital del Ayuntamiento			
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>				III. Adscripción de bienes			
<b>II. Existencias</b>				<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	111.560.000	111.560.000	111.560.000
1. Comerciales				<b>I. Provisiones a largo plazo</b>			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos				1. Obligaciones por prestaciones a LP al personal			
3. Productos en curso				2. Acciones medioambientales			
4. Productos terminados				3. Provisiones por reestructuración			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados				4. Otras provisiones			
6. Anticipos a proveedores				<b>II. Deudas a largo plazo</b>	111.560.000	111.560.000	111.560.000
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>				1. Deudas con entidades de crédito			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.681.711	11.507.357	11.714.490	2. Acciones por arrendamiento financiero			
2. Ayuntamiento, OOMA, Empr. Municipales, deudores				3. Derivados			
3. Deudores varios	11.681.711	11.507.357	11.714.490	4. Otros pasivos financieros	111.560.000	111.560.000	111.560.000
4. Personal				<b>III. Deudas con el Aylro, OOMAA, Empr.Munic. a LP</b>			
5. Activos por impuesto corriente				<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas				<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos				<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	8.190.200	9.383.793	14.683.702
<b>IV. Inversiones financieras a corto plazo</b>				<b>I. Pasivos vinculados con a.n.c. mantenidos para via.</b>			
1. Instrumentos de patrimonio				<b>II. Provisiones a corto plazo</b>			
2. Créditos a terceros				<b>III. Deudas a corto plazo</b>			
3. Valores representativos de deuda				1. Deudas con entidades de crédito			
4. Derivados				2. Acciones por arrendamiento financiero			
5. Inv.financ. en Empresas Municipales, OOMAA y Aylro				3. Derivados			
6. Otros activos financieros	107.018	106.486	106.486	4. Otros pasivos financieros			
<b>V. Periodificaciones a corto plazo</b>				<b>IV. Deudas con el Aylro, OOMAA, Empr.Munic. a CP</b>			
<b>VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>				<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	8.190.200	9.383.793	14.683.702
1. Tesorería	2.289.950	5.020.934	14.763.004	1. Proveedores			
2. Otros activos líquidos equivalentes	2.289.950	5.020.934	14.763.004	2. Ayuntamiento, OOMAA y Empr.Munic. proveedores	2.834.216	4.122.295	4.196.497
				3. Acreedores varios			
				4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
				5. Pasivos por impuesto corriente	2.585.788	2.465.998	7.641.386
				6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	2.770.216	2.795.500	2.845.819
				7. Anticipos de clientes			
				<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>			
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>567.947.927</b>	<b>570.509.805</b>	<b>589.937.887</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>567.947.927</b>	<b>570.509.805</b>	<b>589.937.887</b>

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

PRESUPUESTO 2016

CENTRO: 803

SECCION: 097

SOCIEDAD: MADRID CALLE 30 S.A.

E - P16 - 04

	PRESUPUESTO 2015	ESTIMADO 2015	PRESUPUESTO 2016
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE EXPLOTACION</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	75.773.886	75.986.171	81.206.778
2. Ajustes del resultado	5.949.778	5.950.765	5.967.809
a) Amortización del inmovilizado	8.759	11.121	11.121
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-280.000	-281.375	-281.375
h) Gastos financieros	6.221.019	6.221.019	6.238.063
i) Diferencias de cambio			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
3. Cambios en el capital corriente	-11.748.894	-10.826.061	-10.698.755
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-81.425	727.868	-207.132
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-1.293.883	-1.673.929	-1.001.623
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-10.373.586	-9.880.000	-9.490.000
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-27.563.904	-26.364.464	-19.956.851
a) Pagos de intereses	-4.914.605	-4.914.605	-5.052.831
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	280.000	222.286	222.286
d) Pagos o cobros por impuesto sobre beneficios	-22.929.299	-21.672.145	-15.126.306
e) Otros pagos o cobros			
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1+2+3+4)</b>	<b>42.410.866</b>	<b>44.746.411</b>	<b>56.518.981</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE INVERSION</b>			
6. Pagos por inversiones			
a) Inmovilizado intangible			
b) Inmovilizado material			
c) Inversiones inmobiliarias			
d) Otros activos financieros			
e) Activos no corrientes mantenidos para venta			
f) Otros activos			
7. Cobros por desinversiones			
a) Inmovilizado intangible			
b) Inmovilizado material			
c) Inversiones inmobiliarias			
d) Otros activos financieros			
e) Activos no corrientes mantenidos para venta			
f) Otros activos			
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)</b>			
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE FINANCIACION</b>			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio			
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
a) Emisión			
1. Deudas con entidades de crédito			
2. Deudas con el Ayuntamiento, OOAA y Empr. Municipales			
3. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Deudas con entidades de crédito			
2. Deudas con el Ayuntamiento, OOAA y Empr. Municipales			
3. Otras deudas			
11. Pagos por dividendos y remun. de otros instr. de patrimonio	-45.380.202	-45.380.202	-46.776.911
a) Dividendos	-45.380.202	-45.380.202	-46.776.911
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9+10+11)</b>	<b>-45.380.202</b>	<b>-45.380.202</b>	<b>-46.776.911</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+D)</b>	<b>-2.969.336</b>	<b>-633.791</b>	<b>9.742.070</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	5.259.286	5.654.725	5.020.934
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.289.950	5.020.934	14.763.004

