

## CUENTAS ANUALES 2019



## CUENTAS ANUALES 2019



### BALANCE

#### ACTIVO

##### A) ACTIVO NO CORRIENTE

	Miles de euros Saldos al 31/12/2019	Miles de euros Saldos al 31/12/2018
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE (NOTA 5.)</b>	<b>4.628</b>	<b>6.519</b>
3. Patentes, licencias, marcas y similares	36	42
5. Aplicaciones informáticas	4.067	5.753
6. Otro inmovilizado Intangible	525	724
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL (NOTA 6.)</b>	<b>1.254.350</b>	<b>1.267.208</b>
1. Terrenos y construcciones	732.151	730.274
2. Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material	465.680	501.574
3. Inmovilizado en curso y anticipos	56.519	35.360
<b>IV. INVERSIONES EMPRESAS GRUPO Y ASOCIADAS L/P (NOTA 8.2)</b>	<b>29.798</b>	<b>29.798</b>
1. Instrumentos de Patrimonio	25.849	25.849
2. Créditos a Empresas	3.949	3.949
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A L/P (NOTA 8.1)</b>	<b>22.401</b>	<b>28.618</b>
2. Créditos a terceros	3.294	3.560
5. Otros Activos Financieros	19.107	25.058
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (NOTA 14.5)</b>	<b>781</b>	<b>805</b>
1. Impuesto Sobre Beneficios Anticipados	781	805
<b>VIII. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO (NOTA 13.)</b>	<b>47.810</b>	<b>58.751</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.359.768</b>	<b>1.391.699</b>

##### B) ACTIVO CORRIENTE

<b>II. EXISTENCIAS (NOTA 9.)</b>	<b>14.016</b>	<b>12.634</b>
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	14.016	12.634
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR (NOTA 8.1)</b>	<b>66.606</b>	<b>62.595</b>
1. Clientes por ventas y prestación de servicios	8.800	16.948
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	4.901	5.127
3. Deudores varios	5.582	6.103
4. Personal	4.190	3.886
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 14.1.)	43.133	30.531
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A C/P (NOTA 8.1)</b>	<b>171</b>	<b>165</b>
5. Otros activos financieros	171	165
<b>VI. PERIODIFICACIONES A C/P (NOTA 15.)</b>	<b>11.615</b>	<b>8.548</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES (NOTA 8.1)</b>	<b>29.553</b>	<b>23.934</b>
1. Tesorería	29.553	23.934
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>121.961</b>	<b>107.876</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.481.729</b>	<b>1.499.575</b>

## CUENTAS ANUALES 2019

### PASIVO

#### A) PATRIMONIO NETO (NOTA 10.)

	Miles de euros Saldos al 31/12/2019	Miles de euros Saldos al 31/12/2018
<b>A.-1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-1.093</b>	<b>-60.767</b>
I. CAPITAL ESCRITURADO	17.977	17.977
III. RESERVAS	425.461	427.972
1. Reserva legal y estatutaria	2.817	2.817
2. Otras re	422.644	425.155
V. EJERCICIOS ANTERIORES	-506.716	-569.775
1. Resultados negativos de ejercicio 2009	0	-12.912
2. Resultados negativos de ejercicio 2010	-24.448	-74.595
3. Resultados negativos de ejercicio 2011	-10.930	-10.930
4. Resultados negativos de ejercicio 2012	-81.688	-81.688
5. Resultados negativos de ejercicio 2013	-218.817	-218.817
5. Resultados negativos de ejercicio 2014	-29.756	-29.756
5. Resultados negativos de ejercicio 2015	-72.604	-72.604
6. Resultados negativos de ejercicio 2016	-68.473	-68.473
VII. RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL Y EJERCICIO ANTERIOR	62.185	63.059
1. Ejercicio actual	62.185	63.059
<b>A.-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>434.186</b>	<b>451.292</b>
1. Subvenciones en capital	420.210	448.852
2. Otras subvenciones de capital	13.976	2.440
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>433.093</b>	<b>390.525</b>

#### B) PASIVO NO CORRIENTE

I. PROVISIONES A LARGO PLAZO (NOTA 11.)	72.897	41.733
1. Obligaciones a L/P con personal	34.744	24.551
4. Otras provisiones	38.153	17.182
II. DEUDAS A LARGO PLAZO	562.936	628.390
2. Deudas con entidades de crédito (NOTA 12.1)	468.270	527.315
3. Acreedores por arrendamiento financiero (NOTA 7.1)	30.450	36.413
5. Otros pasivos financieros (NOTA 12.2)	4.341	4.787
6. Otras deudas a largo plazo (NOTA 12.3)	59.875	59.875
IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (NOTA 14.7)	1.088	1.131
V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO (NOTA 13.)	1.570	2.278
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>638.491</b>	<b>673.532</b>

#### C) PASIVO CORRIENTE

II. PROVISIONES A CORTO PLAZO (NOTA 11.2)	414	3.577
1. Provisiones a corto plazo	414	3.577
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	86.595	105.748
2. Deudas con entidades de crédito (NOTAS 12.1 y 8.1)	54.320	66.116
3. Acreedores por arrendamiento financiero (NOTA 7.1)	7.149	7.364
5. Otros pasivos financieros (NOTA 12.2)	25.126	32.268
V. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS A PAGAR (NOTA 12)	323.136	326.193
1. Proveedores	63.198	61.266
2. Proveedores empresas grupo y asociadas (NOTA 18.)	356	357
3. Acreedores varios (NOTA 12.4)	224.102	237.067
4. Personal (Remuneraciones ples. Pago)	20.441	13.332
6. Otras deudas Administraciones públicas (NOTA 14.1)	14.953	14.098
7. Anticipo de clientes	86	73
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>410.145</b>	<b>435.518</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.481.729</b>	<b>1.499.575</b>

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

	Miles de euros Ejercicio 2019	Miles de euros Ejercicio 2018
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>970.610</b>	<b>943.306</b>
a) Ventas (NOTA 17.c)	970.610	943.306
<b>3.- Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>145</b>	<b>313</b>
<b>4.- Aprovisionamientos (NOTA 9.)</b>	<b>-15.197</b>	<b>-14.130</b>
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-14.991	-14.007
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	-206	-123
<b>5.- Otros ingresos de explotación.</b>	<b>52.462</b>	<b>51.197</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	51.827	50.550
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio (NOTA 10.c)	635	647
<b>6.- Gastos de personal (NOTA 17.a)</b>	<b>-397.950</b>	<b>-364.161</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-298.747	-272.874
b) Cargas Sociales	-99.203	-91.287
c) Provisiones		
<b>7.- Otros gastos de explotación</b>	<b>-461.196</b>	<b>-472.353</b>
a) Servicios exteriores (NOTA 17.b)	-458.980	-468.652
b) Tributos	-2.174	-1.589
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-42	-2.112
<b>8.- Amortización del inmovilizado (NOTAS 5. y 6.)</b>	<b>-110.607</b>	<b>-112.171</b>
<b>9.- Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras (NOTA 10.)</b>	<b>29.239</b>	<b>35.941</b>
<b>10.- Excesos de provisiones</b>	<b>1.193</b>	<b>3.763</b>
<b>11.- Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>-332</b>	<b>-448</b>
b) Resultados por enajenaciones y otras	-332	-448
<b>17.- Otros resultados (NOTA 17.d)</b>	<b>95</b>	<b>553</b>
a) Otros ingresos	19.625	892
b) Otros gastos	-19.530	-339
<b>A.1 ) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>68.462</b>	<b>71.810</b>
<b>12.- Ingresos financieros</b>	<b>860</b>	<b>548</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	860	548
b.1.-) De empresas del grupo y asociadas	0	8
b.2.-) De terceros	810	524
b.3.-) Activación de intereses financieros	50	16
<b>13.- Gastos financieros</b>	<b>-7.061</b>	<b>-9.143</b>
b) Por deudas con terceros	-7.061	-9.143
<b>15.- Diferencias de cambio</b>	<b>-4</b>	<b>-1</b>
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-6.205</b>	<b>-8.596</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>62.257</b>	<b>63.214</b>
<b>17.-Impuesto sobre sociedades (NOTA 14.3)</b>	<b>-72</b>	<b>-155</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>62.185</b>	<b>63.059</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
<b>18.- Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>62.185</b>	<b>63.059</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018.**

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

En miles de euros

	Notas en la memoria	2019	2018
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>62.185</b>	<b>63.059</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración instrumentos financieros.		-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta.		-	-
2. Otros ingresos/gastos.		-	-
II. Por coberturas de flujos de efectivo.		-	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		-	-
1. Altas del ejercicio	Nota 10	12.095	2.049
2. Bajas del ejercicio		-	-7
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.		-	-
V. Efecto impositivo.	Nota 10	-31	-5
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)</b>		<b>12.064</b>	<b>2.037</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VI. Por valoración de instrumentos financieros.		-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta.		-	-
2. Otros ingresos/gastos.		-	-
VII. Por coberturas de flujos de efectivo.		-	-
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		-	-
1. Traspaso de subvenciones a resultados en el ejercicio.	Nota 10	-29.239	-35.941
2. Ajustes de subvenciones de ejercicios anteriores.	Nota 10	-3	-
3. Otros	Nota 10	72	-23
IX. Efecto impositivo.			90
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)</b>		<b>-29.170</b>	<b>-35.874</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		<b>45.079</b>	<b>29.222</b>

Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018.  
En miles de euros

	Capital		Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido											
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017</b>	<b>17.977</b>	-	-	426.069	-	-574.056	-	4.281	-	-	-	485.129	359.400
I. Ajustes por cambios de criterio de valoración 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO AJUSTADO INICIO DEL 2018</b>	<b>17.977</b>	-	-	426.069	-	-574.056	-	4.281	-	-	-	485.129	359.400
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	-	-	-	-	-	-	-	63.059	-	-	-	-33.837	29.222
II. Operaciones con socios o propietarios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reducciones de capital.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	-	-	1.903	-	4.281	-	-4.281	-	-	-	-	1.903
<b>B. SALDO, FINAL DE DICIEMBRE 2018</b>	<b>17.977</b>	-	-	427.972	-	-569.775	-	63.059	-	-	-	451.292	390.525
I. Ajustes por cambios de criterio de valoración 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO AJUSTADO INICIO DEL 2019</b>	<b>17.977</b>	0	0	427.972	0	-569.775	0	63.059	0,00	0,00	0,00	451.292	390.525
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	-	-	-	-	-	-	-	62.185	-	-	-	-17.106	45.079
II. Operaciones con socios o propietarios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reducciones de capital.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	-	-	-2.511	-	63.059	-	-63.059	-	-	-	-	-2.511
<b>B. SALDO, FINAL DE DICIEMBRE 2019</b>	<b>17.977</b>	-	-	425.461	-	-506.716	-	62.185	-	-	-	434.186	433.093

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE DICIEMBRE DE 2018.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	En miles de euros	
	2019	2018
<b>A) FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>	<b>62.257</b>	<b>63.214</b>
<b>2. Ajustes del resultado.</b>	<b>100.458</b>	<b>69.593</b>
- Amortización del Inmovilizado (+)	110.607	112.171
- Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
- Variación de provisiones (+/-)	25.490	-17.360
- Imputación de subvenciones (-)	-29.239	-35.941
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	332	448
- Resultados por bajas y enaj. de instrum. financieros (+/-)		
- Ingresos financieros (-)	-860	-548
- Gastos financieros (+)	7.061	9.143
- Diferencias de cambio (+/-)	4	1
- Variación valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
- Otros ingresos y gastos (+/-)	-12.937	1.679
<b>3. Cambios en el capital corriente.</b>	<b>9.628</b>	<b>15.526</b>
- Existencias (+/-)	-1.382	-393
- Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-4.011	7.259
- Otros activos corrientes (+/-)	-5	-46
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (+/-)	-3.058	3.248
- Otros pasivos corrientes (+/-)	-176	-122
- Periodificaciones a corto plazo (+/-)	-3.068	-2.567
- Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	21.328	8.147
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>-6.542</b>	<b>-8.608</b>
- Pagos de intereses (-)	-7.280	-9.132
- Cobro de dividendos (+)		
- Cobro de intereses (+)	811	524
- Cobro (Pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-73	
- Otros Pagos (Cobros) (+/-)		
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>165.801</b>	<b>139.725</b>
<b>B) FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones(-)</b>	<b>-90.482</b>	<b>-92.485</b>
- Empresas del grupo y asociadas (-)		
- Inmovilizado intangible (-)	-1.139	-3.011
- Inmovilizado material (-)	-89.343	-89.390
- Inversiones inmobiliarias (-)		
- Otros activos financieros (-)	0	-84
- Activos no corrientes mantenidos para la venta (-)		
- Fianzas y depósitos constituidos a largo plazo		
- Otros activos (-)		
<b>7. Cobros por desinversiones</b>	<b>6.217</b>	<b>2.731</b>
- Empresas del grupo y asociadas (+)	0	2.702
- Inmovilizado intangible (+)		
- Inmovilizado material (+)	0	0
- Inversiones inmobiliarias (+)		
- Otros activos financieros (+) (Inv. financieras a l.p.)	6.217	29
- Activos no corrientes mantenidos para la venta (+)		
- Otros activos (+)		
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>-84.265</b>	<b>-89.754</b>

# CUENTAS ANUALES 2019

<b>C) FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>2.019</b>	<b>2018</b>
<b>9. Cobros y pagos por instrumento de patrimonio.</b>	<b>888</b>	<b>2.333</b>
- Emisión de instrumentos de patrimonio (+) (ampliaciones de capital)		
- Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		
- Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	888	2.333
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>	<b>-76.801</b>	<b>-175.504</b>
a) Emisión	50.000	85.000
Obligaciones y otros valores negociables (+)		
Deudas con entidades de crédito (+)	50.000	85.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización	-126.801	-260.504
Obligaciones y otros valores negociables (-)		
Deudas con entidades de crédito (-)	-126.801	-260.504
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
Otras deudas (-)		
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.</b>		
- Dividendos (+)		
- Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (+)		
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-75.913</b>	<b>-173.171</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>-4</b>	<b>-1</b>
<b>E) AUMENTO O DISMINUCIÓN NETAS DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>5.619</b>	<b>-123.201</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>23.934</b>	<b>147.135</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>29.553</b>	<b>23.934</b>



**MEMORIA**

**1. Actividad de la sociedad**

Metro de Madrid, S.A. (en adelante la Sociedad) fue constituida el 24 de enero del año 1917 como Sociedad Anónima Mercantil de carácter privado. Con la aprobación del Real Decreto Ley 13/1978, de 7 de junio, la Ley 32/1979, de 8 de noviembre, se declaró la utilidad y la necesidad de ocupación con carácter de urgencia, a los efectos de expropiación forzosa, de la adquisición de las acciones de la Sociedad, ostentando el carácter de beneficiarios de la citada expropiación la Diputación Provincial y el Ayuntamiento de Madrid, en porcentajes respectivos del veinticinco y del setenta y cinco por ciento.

Con posterioridad, en 1986 se hizo entrega de las acciones de la Sociedad, entonces denominada Compañía Metropolitano de Madrid, S.A., a la Comunidad Autónoma de Madrid y al Ayuntamiento de la capital.

El Real Decreto 869/1986, de 11 de abril, entre otros dispuso en su artículo 2º-1. el traspaso a la Comunidad Autónoma de Madrid de los bienes del Estado afectos a la explotación del servicio.

Posteriormente, en los días 24 y 30 de diciembre de 1986, la Comunidad Autónoma de Madrid y el Ayuntamiento de Madrid transfirieron los derechos sobre las acciones de la anteriormente denominada Compañía Metropolitano de Madrid, S.A. al Consorcio Regional de Transportes de Madrid.

En virtud del protocolo general de colaboración entre la Comunidad Autónoma de Madrid, el Ayuntamiento de Madrid y el Consorcio Regional de Transportes de Madrid sobre el servicio de transporte colectivo de viajeros por ferrocarril prestado por Metro de Madrid, S.A., firmado con fecha 12 de diciembre de 2011, la Comunidad Autónoma de Madrid y el Ayuntamiento de Madrid recuperan la totalidad de los derechos sobre las acciones transmitidos al Consorcio Regional de Transportes de Madrid. A continuación, el Ayuntamiento de Madrid transmite a la Comunidad Autónoma de Madrid, en su integridad, la titularidad del conjunto de bienes y derechos inherentes a la prestación del servicio de transporte de la red explotada por Metro de Madrid S.A., de los que el Ayuntamiento es titular y, en particular, el 75% de las acciones representativas del capital social de Metro de Madrid S.A. ostentadas por el Ayuntamiento. Esta transmisión de acciones tuvo efecto desde el 28 de diciembre de 2011 por la ley de medidas fiscales (Ley 6/2011). Dado lo anterior y de acuerdo con el artículo 13.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad se ha inscrito en el Registro Mercantil como Sociedad Unipersonal.

Según dispone el artículo 3 de los Estatutos sociales la Sociedad tiene por objeto social:

- a) La gestión y explotación del servicio público del ferrocarril metropolitano de Madrid.
- b) El diseño, construcción, gestión y explotación de medios de transporte para personas o equipajes.

- c) El diseño, construcción, gestión y explotación de medios de transporte, por cable o sin él, de señales, comunicaciones o telecomunicaciones, energía, electrificación y sistemas de información, ya directamente, ya en colaboración con terceros.
- d) La prestación de toda clase de servicios vinculados directa e indirectamente con el servicio de transporte por ferrocarril metropolitano, sea éste pesado o ligero, o con cualesquiera otros medios de transporte para personas o equipajes, cuya relación, a efectos enunciativos y no limitativos, comprende los servicios de asistencia técnica, consultoría, realización de análisis, estudios, informes, ensayos, controles, asesoramientos, elaboración de proyectos de ingeniería y arquitectura, supervisión, dirección y asesoramiento en la ejecución de obras, construcciones, instalaciones, planificación, gestión, mantenimiento de infraestructuras, superestructuras, material móvil y explotación de servicios de transporte, los de formación y reciclaje del personal que preste servicios de los mismos.
- e) La realización, con la debida separación de actividades y cuentas legalmente establecida, de toda clase de actividades, obras y servicios propios o relacionados con los negocios de producción, comercialización de energía eléctrica, o derivados de la electricidad, de sus aplicaciones, incluida la actividad de cargas del sistema en orden de efectuar reventa de energía eléctrica para servicios de recarga energética.
- f) La producción, organización, gestión y realización de actividades industriales, comerciales, de servicios, culturales, artísticas, deportivas, educativas, recreativas que, como uso asociado, puedan llevarse a cabo en la red de ferrocarril metropolitano de Madrid, explotada por la Sociedad y en los espacios anexos o vinculados a la misma, así como la autorización a terceros, ya sea con carácter gratuito u oneroso, para que lleven a cabo las actividades precitadas.
- g) La gestión y rentabilización de su patrimonio-en el que han de entenderse incluidos los derechos derivados de la propiedad intelectual e industrial de los que disponga la Sociedad, por cualquier medio, directamente o en colaboración con terceros, y la realización de todo tipo de obras y construcciones civiles, con exclusión de aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad en España como en el extranjero, pudiéndose llevarse a cabo bien directamente, de forma total o parcial, o bien mediante la titularidad de acciones o participaciones en otras sociedades.

La actividad principal de la Sociedad es la explotación integral del transporte público ferroviario en la Comunidad Autónoma de Madrid y se ha encontrado regulado durante los ejercicios 2017 a 2019 mediante un Contrato Programa firmado con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid con fecha 1 de marzo de 2016. Durante estos tres ejercicios la Sociedad y el Consorcio Regional de Transportes de Madrid suscribieron Contratos Programa Transitorios anuales, en los que se firmaba la continuidad de las condiciones pactadas en el suscrito con fecha 1 de marzo de 2016. Con fecha 30 de diciembre de 2019 se ha suscrito un nuevo Contrato Programa Transitorio para el ejercicio 2020, que

tendrá vigencia hasta la suscripción de un nuevo Contrato Programa definitivo, decayendo su aplicación, en todo caso, a 31 de diciembre de 2020.

De acuerdo con el régimen financiero vigente desde el 1 de enero de 2003, regulado por la Ley 6/2002 de 27 de junio, que modificaba parcialmente la Ley 5/1985 de Creación del Consorcio Regional de Transportes de Madrid (CRTM), el Acuerdo Marco firmado por Metro de Madrid con el CRTM recoge un régimen financiero de los servicios de transporte público presidido por el principio de tarifas suficientes que cubran la totalidad de los costes reales en condiciones normales de productividad y organización, y que está basado en una tarifa media por viajero. En consecuencia, a partir de 1 de enero de 2003 desaparecieron las subvenciones a la explotación y se sustituyeron por una compensación vinculada directamente al servicio prestado.

Metro de Madrid S.A. posee participaciones en sociedades asociadas. De acuerdo con la legislación vigente la Sociedad no presenta Cuentas Anuales consolidadas por no formar un grupo de sociedades ya que no ejerce directa o indirectamente el control sobre sus sociedades asociadas. (véase Nota 8.2).

Durante el ejercicio 2010 la Sociedad constituyó una sucursal, denominada "Metro de Madrid S.A, sucursal en Ecuador" con el fin de dar cobertura a los proyectos de consultoría que se están llevando a cabo en Ecuador. El 19 de diciembre de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó proceder al cierre de la Sucursal mediante la cancelación de la domiciliación, del permiso de operación y con ello a la liquidación de la misma conforme a lo establecido en la legislación vigente en Ecuador. Durante el ejercicio 2018 la Sociedad inició los trámites para la liquidación y cierre de la Sucursal encontrándose este proceso en curso en la actualidad.

El domicilio social y fiscal de Metro de Madrid, S.A. se encuentra en Madrid en la calle Cavanilles, número 58.

## *2. Bases de presentación de las Cuentas Anuales*

### *a) Imagen fiel*

Estas Cuentas Anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se preparan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, el R.D. 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y sus modificaciones, y la Orden EHA/733/2010 de aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas Cuentas Anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

***b) Principios contables no obligados aplicados.***

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas Cuentas Anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas Cuentas Anuales.

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

La preparación de las Cuentas Anuales requiere de la aplicación de estimaciones contables relevantes y de la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las Cuentas Anuales han sido:

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos por obligaciones por prestaciones al personal (véase Nota 16).
- La clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (véase Nota 7).
- Análisis de posibles deterioros de valor del inmovilizado material e intangible (véase Nota 4.d).
- Análisis de indicios de deterioro y test de deterioro de las inversiones en empresas asociadas (véase Nota 4.f).
- El cálculo de provisiones y análisis de contingencias (véase Nota 11).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

***d) Comparación de la información***

Las Cuentas Anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas de Balance, de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios del Patrimonio, del Estado de flujos de Efectivo y de la Memoria, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de la Cuentas Anuales del ejercicio 2018 aprobadas por el Accionista Único con fecha 14 de mayo de 2019.

***e) Agrupación de partidas***

Determinadas partidas del Balance, de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas Cuentas Anuales no se ha detectado ningún error significativo relativo a ejercicios anteriores que haya supuesto la necesidad de corregir las cifras relativas al ejercicio 2018 en las Cuentas Anuales de 2019.

**g) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las Cuentas Anuales se presentan en miles de euros, redondeadas al millar más cercano. El euro es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

**h) Principio de empresa de funcionamiento**

Si bien la Sociedad ha incurrido, en el ejercicio 2019, en beneficio por importe de 62.185 miles de euros (63.059 miles de euros en el ejercicio 2018), su fondo de maniobra es negativo en 298.990 miles de euros a 31 de diciembre de 2019 (negativo en 327.642 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

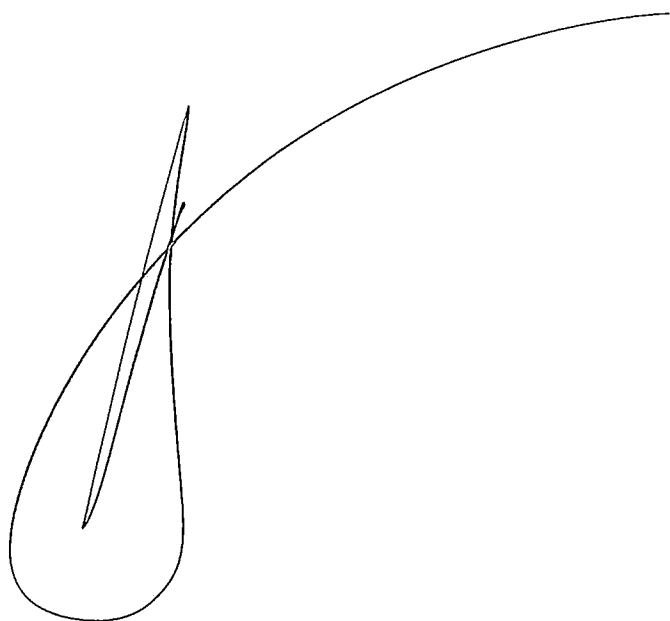
Dentro del Fondo de Maniobra previamente mencionado, incluido en el Pasivo Corriente en el epígrafe "Acreedores varios", existe un saldo pendiente de pago a la Dirección General de Infraestructuras, organismo de la Comunidad Autónoma de Madrid (accionista único de Metro de Madrid), cuyo importe asciende a 143.578 miles de euros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (véase nota 12.4).

Los Administradores han formulado estas Cuentas Anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento en base a las siguientes circunstancias:

- Los Presupuestos Generales de la Comunidad de Madrid para el 2020 reflejan un crédito presupuestario de 1.195.431 miles de euros a favor de Metro de Madrid S.A. según el siguiente detalle (en miles de euros):

<b><u>Gastos</u></b>	
Capítulo 1: Gastos Personal	399.263
Capítulo 2: Gastos Bienes Corrientes y Servicios	516.121
Capítulo 3: Gastos Financieros	9.519
Capítulo 6: Inversiones Reales	204.600
Capítulo 8: Activos Financieros	0
Capítulo 9: Pasivos Financieros	65.928
	<b>1.195.431</b>
<b><u>Ingresos</u></b>	
Capítulo 5: Ingresos Patrimoniales	1.065.431
Capítulo 9: Pasivos Financieros	130.000
	<b>1.195.431</b>

- El crédito anteriormente reflejado es consecuencia de la prórroga del Presupuesto del ejercicio 2019 para el ejercicio 2020, que la Comunidad de Madrid ha desarrollado bajo el Decreto 315/2019, por el que se *regula la aplicación de la prórroga de los Presupuestos Generales de la Comunidad para el año 2020*.
- El Consorcio Regional de Transportes de Madrid ha manifestado que, si se produjeran unas mayores necesidades de financiación originadas por la prestación del servicio de transporte, solicitará de la Comunidad de Madrid las modificaciones de crédito precisas en su presupuesto para poder llevar a cabo las aportaciones necesarias que garanticen el equilibrio económico de la prestación de transportes en 2020.
- Asimismo, la Sociedad dispone de pólizas de crédito no dispuestas por importe de 70.000 miles de euros (véase Nota 8.1.2).

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a long, sweeping horizontal stroke.A smaller, more compact handwritten signature in black ink, featuring several loops and a short horizontal stroke.

### 3. Distribución de resultados

La distribución del beneficio de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, aprobada por el Accionista Único el 14 de mayo de 2019 ha sido la siguiente (en euros):

<b>BASE DE REPARTO</b>	<b>Importe</b>
Resultado del ejercicio 2018	63.059.227,15
<b>TOTAL</b>	<b>63.059.227,15</b>

<b>APLICACIÓN DE RESULTADOS</b>	<b>Importe</b>
A Resultados Negativos de ejercicios anteriores	63.059.227,15
<b>TOTAL</b>	<b>63.059.227,15</b>

La propuesta de distribución de resultados que el Consejo de Administración eleva al Accionista Único para su aprobación, es la siguiente:

*En euros*

<b>BASE DE REPARTO</b>	<b>Importe</b>
Resultado del ejercicio 2019	62.185.493,58
<b>TOTAL</b>	<b>62.185.493,58</b>

<b>APLICACIÓN DE RESULTADOS</b>	<b>Importe</b>
A Resultados Negativos de ejercicios anteriores	62.185.493,58
<b>TOTAL</b>	<b>62.185.493,58</b>

Sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta.

#### **4. Normas de registro y valoración**

##### **a) Capitalización de gastos financieros**

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material e intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación ajena específica, directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción.

En la medida que la financiación se haya obtenido específicamente, el importe de los intereses a capitalizar se determina en función de los gastos financieros devengados por la misma.

La capitalización de los intereses comienza cuando se ha incurrido en los gastos relacionados con los activos, se devengan los intereses y se están llevando a cabo las obras necesarias para preparar los activos o partes de los mismos para su uso, explotación o venta y finaliza cuando se han completado o prácticamente completado todas las obras necesarias, independientemente de que se hayan obtenido los permisos administrativos necesarios, sin considerar las interrupciones.

La capitalización de intereses se realiza a través de la partida "Activación de intereses financieros" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los gastos financieros dejan de capitalizarse en el caso de que se produzca una interrupción en la realización de las obras necesarias para preparar los activos para su uso.

##### **b) Inmovilizado Intangible**

Los bienes y derechos comprendidos en este capítulo se valoran a su precio de adquisición o coste de producción, y se presentan en el Balance por su valor de coste minorado por el importe de las amortizaciones y de las correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste.

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

La dotación anual a la amortización se calcula por el método lineal, en función de la vida útil estimada de los bienes, según se indica a continuación:

- |                             |         |
|-----------------------------|---------|
| ◦ Patentes y marcas         | 10 años |
| ◦ Aplicaciones Informáticas | 3 años  |



A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual. La Sociedad considera que el valor residual de los activos es nulo a menos que:

- a) Exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil.
- b) Exista un mercado activo para el activo intangible, y además:
  - i. Pueda determinarse el valor residual con referencia a este mercado; y
  - ii. Sea probable que ese mercado subsista al final de la vida útil del mismo.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado d) "Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación".

**c) *Inmovilizado Material***

Los bienes comprendidos en este capítulo se encuentran valorados a su precio de adquisición o coste de producción, y se presentan en el Balance por su valor de coste minorado por el importe de las amortizaciones y de las correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los costes de ampliación o de mejora, que incrementan la duración del bien, se capitalizan como mayor valor del mismo. Las reparaciones y gastos de mantenimiento que no representan una ampliación de la vida útil de los bienes se imputan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste.

La capitalización del coste de producción, formado por los consumos de materiales de almacén, costes de mano de obra directa y los costes indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión, se realiza a través del epígrafe A) 3. de la cuenta de Pérdidas y Ganancias "Trabajos realizados por la empresa para su activo".

La Sociedad no tiene recogido el registro contable del coste inicial de la infraestructura realizada con cargo a los presupuestos de las diferentes Administraciones Públicas desde 1956, de los bienes cedidos a Metro de Madrid para su explotación, así como la infraestructura cedida de forma gratuita por la Dirección General de Infraestructuras según Convenio firmado con fecha de 2 de julio de 2012, ni seis trenes serie 7000 bitensión, propiedad de la Comunidad de Madrid, ante la dificultad para estimar tratamiento y valoración contables, dadas las especiales características de los mismos. Los Administradores consideran que este extremo no tendría un efecto significativo en estas Cuentas Anuales tomadas en su conjunto.

La dotación anual a la amortización se calcula por el método lineal, distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de la vida útil estimada. La vida útil estimada de los bienes se indica a continuación:

◦ Infraestructura y supraestructura	67 años
◦ Vía	10 años
◦ Edificios y construcciones industriales	33 años
◦ Edificios administrativos	50 años
◦ Edificios ajenos a la explotación	50 años
◦ Instalaciones técnicas y maquinaria	17-10 años
◦ Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10-3 años
◦ Elementos de transporte	25-7 años
◦ Otro inmovilizado	17-4 años

Metro de Madrid, S.A. revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los elementos del inmovilizado material periódicamente. Las modificaciones de los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado d) "Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación".

#### Permutas de inmovilizado material

El inmovilizado material adquirido a cambio de uno o varios activos no monetarios o de una combinación de activos monetarios y no monetarios, se reconoce por el importe monetario entregado más el valor razonable de los activos no monetarios entregados en la transacción, excepto en aquellos casos en los que ésta no tenga sustancia comercial o no pueda medirse con fiabilidad el valor razonable del inmovilizado material recibido ni del activo entregado.

El valor razonable del activo recibido debe reconocerse por referencia al valor razonable del activo entregado excepto en aquellas transacciones en las que el valor razonable del activo recibido se pueda determinar con una mayor fiabilidad.

En aquellos casos en los que no se pueda determinar de forma fiable el valor de razonable del activo recibido o entregado o en los que la transacción carezca de sustancia comercial, el coste de adquisición se determina por referencia al valor neto contable del activo entregado, más, en su caso, las contrapartidas monetarias pagadas o pendientes de pago, con el límite del valor razonable del activo recibido si éste fuera menor.

Cuando existan pérdidas por deterioro que afecten al activo entregado, la diferencia entre su precio de adquisición y su amortización acumulada será el límite por el que se podrá valorar el activo recibido a cambio, en el caso de que el valor razonable de este último fuera mayor que el valor en libros del activo entregado.

Los gastos que ocasione el activo recibido hasta su puesta en funcionamiento, incrementarán el valor del mismo siempre que no supere el valor razonable del referido activo.

***d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación***

En aplicación de la Orden EHA/733/2010, de 25 de marzo, la Sociedad ha considerado que los bienes que constituyen el inmovilizado material e intangible han de clasificarse como activos no generadores de flujos de efectivo, dado que se poseen con la finalidad de prestar un servicio que beneficia a la colectividad, con un objetivo distinto al de generar un rendimiento comercial. De acuerdo con la citada clasificación, la Sociedad sólo comprueba el deterioro de valor cuando existen indicadores de deterioro de valor propios de este tipo de activos.

En cualquier caso, los eventos o circunstancias han de ser significativos y, sobre todo, deben tener efectos a largo plazo.

Si existen indicadores de deterioro de valor, el valor recuperable es el mayor del valor en uso y el valor razonable menos costes de venta. En 2019 y 2018, en aplicación de la Orden EHA/733/2010, el valor en uso es el valor actual del activo manteniendo su potencial de servicio y se determina por referencia al coste de reposición depreciado.

El deterioro de valor de los activos no generadores de flujos de efectivo se determina sobre los activos individuales, salvo que la identificación del potencial de servicio no fuera evidente, en cuyo caso el importe recuperable se determina respecto de la unidad de explotación o servicio a la que pertenece.

La Sociedad considera como indicadores de posible deterioro del valor de los activos las variaciones del número de viajeros y la obsolescencia por deterioro físico de los mismos. Durante los ejercicios 2018 y 2019 el número de viajeros ha sido superior al de los ejercicios anteriores, lo que evidencia una sustancial recuperación y por tanto un menor impacto en el análisis del deterioro de los activos.

***e) Arrendamientos.***

Los arrendamientos que, al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

La modificación de las cláusulas de los contratos de arrendamiento, diferente de la renovación, que implique una clasificación diferente, si se hubiera considerado al inicio del contrato, se

reconoce como un nuevo contrato durante el plazo residual. Sin embargo, los cambios de estimación o modificaciones en las circunstancias no suponen una nueva clasificación.

***e.1. Arrendamiento financiero***

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el Balance según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurrir.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

***e.2. Operaciones de venta con arrendamiento posterior***

Las operaciones de venta de activos conectados a operaciones de arrendamiento posterior que reúnen las condiciones propias de un arrendamiento financiero se consideran operaciones de financiación, por lo que no se modifica la naturaleza del activo y no se reconoce ningún resultado.

***e.3. Arrendamiento operativo***

Las cuotas derivadas de los contratos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de Pérdidas y Ganancias de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

***f) Instrumentos financieros***

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio propio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o instrumento de patrimonio.

***f.1. Reconocimiento***

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos de deuda se reconocen desde la fecha que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo. Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de contratación.

Las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos por tales aquéllos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones de mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, se reconocen según el tipo de activo en la fecha de contratación o liquidación. No obstante, lo anterior, los contratos que pueden liquidarse por diferencias o que no se consuman dentro del marco temporal establecido por la regulación, se reconocen como un instrumento financiero derivado durante el periodo que media entre la fecha de contratación y liquidación.

Las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registran en la fecha de liquidación, mientras que los activos financieros negociados en mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de patrimonio, se reconocen en la fecha de contratación, y si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

## ***f.2. Activos financieros***

### **f.2.1 Clasificación**

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- ✓ **Préstamos y partidas a cobrar:** activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.
- ✓ **Inversiones en el patrimonio de empresas asociadas:** Se consideran empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

- ✓ **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes:** incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

### **f.2.2. Valoración**

#### **Valoración inicial**

Tanto los préstamos y partidas a cobrar como las inversiones en el patrimonio de empresas asociadas se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

#### **Valoración posterior**

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

Las inversiones en empresas asociadas se valoran por su coste, minorado en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. El valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espere recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

La corrección valorativa por deterioro de valor de la inversión se limita al valor de la misma, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte de la Sociedad obligaciones contractuales, legales o implícitas, o bien efectuados pagos en nombre de las sociedades. En este último caso, se reconoce una provisión de acuerdo con los criterios expuestos en el apartado k) de esta nota.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Cuando se produce, el deterioro se registra en la cuenta de Pérdidas y Ganancias por la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable del activo financiero.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad sigue el criterio de registrar las

oportunas correcciones valorativas cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor. El criterio utilizado por Metro de Madrid, S.A. para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, se basa en el estudio individualizado de los mismos.

La Sociedad da de baja un activo financiero o parte del mismo cuando expiran o se ceden los derechos contractuales sobre sus flujos de efectivo, siempre que se transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

### ***f.3. Pasivos financieros.***

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

La Sociedad procede a dar de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido o bien está legalmente dispensada la responsabilidad contenida en el pasivo, ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

### ***g) Existencias***

Los materiales que se encuentran en el almacén para consumo y reposición se valoran al precio medio ponderado que, en ningún caso supera los precios de mercado.

La Sociedad procede a dotar correcciones valorativas por deterioro de valor de las existencias cuando el valor de mercado de las mismas es inferior al coste de adquisición o producción y dicha disminución es reversible. Si la disminución es irreversible se da de baja según el coste de adquisición/producción de esas existencias. A estos efectos se entiende por valor de mercado su valor de realización.

No existen limitaciones en la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas y otras razones análogas.

***h) Transacciones y saldos en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se realizan.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios, valorados a coste histórico, se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

***i) Impuesto sobre beneficios***

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente, y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

La Sociedad reconoce los pasivos por impuestos diferidos en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan bases imponibles positivas futuras suficientes para su compensación.



La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios corriente. De igual forma, la Sociedad reconoce el canje de un activo por impuesto diferido por valores de Deuda Pública, cuando se adquiere la titularidad de los mismos.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o, en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

**j) Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se reconocen en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se manifiesta la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

***k) Provisiones y contingencias***

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado, y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación. Su valoración se realiza por el valor actual de la mejor estimación posible para cancelar o transferir dicha obligación.

El efecto financiero de las provisiones se reconoce como gastos financieros en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

***l) Indemnizaciones por despido***

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

Durante los ejercicios 2014 a 2019 la Sociedad ha abonado los compromisos adquiridos para dichos ejercicios en el pago de las indemnizaciones derivadas del expediente de regulación de empleo llevado a efecto a finales de 2013.

La Sociedad no prevé que en el año 2020 vayan a tramitarse nuevos expedientes de despido colectivo o despidos individuales, más allá de los disciplinarios que, en su caso, pudieran darse, y por consiguiente no se estima la necesidad de dotar provisiones adicionales por este concepto, considerándose gasto corriente del ejercicio la correspondiente indemnización derivada de un hipotético despido.

***m) Subvenciones, donaciones y legados recibidos***

Las subvenciones, donaciones y legados asociadas a la adquisición de activos fijos de la Sociedad se contabilizan como ingresos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones que se reciben por actividades ligadas a la explotación se contabilizan con abono a la cuenta de Pérdidas y Ganancias de cada ejercicio.

Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los

elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro.

***n) Transacciones con partes vinculadas.***

Estas transacciones se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

***ñ) Compromisos por pensiones***

La Sociedad mantiene compromisos a largo plazo con el personal que se han considerado, de acuerdo con su naturaleza, como compromisos de prestación definida.

La Sociedad reconoce en balance una provisión por la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones, (en caso de que esta diferencia sea significativa) minorado en su caso, por el importe de los costes por servicios pasados no reconocidos todavía.

Si de la diferencia anterior surge un activo, su valoración no puede superar el valor actual de las prestaciones que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos directos o de menores contribuciones futuras más, en su caso, la parte pendiente de imputar a resultados de costes por servicios pasados no reconocidos todavía. Cualquier ajuste que la Sociedad tenga que realizar por este límite en la valoración del activo se imputa directamente a patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

El valor actual de la obligación se determina mediante métodos actuariales de cálculo e hipótesis financieras y actuariales insesgadas y compatibles entre sí.

La variación en el cálculo del valor actual de las retribuciones comprometidas o, en su caso, de los activos afectos, en la fecha de cierre, debida a pérdidas y ganancias actuariales, se reconoce en el ejercicio que surge directamente en el patrimonio neto como reservas. A estos efectos, pérdidas y ganancias actuariales son exclusivamente las variaciones que surgen de cambios en las hipótesis actuariales y de ajustes por la experiencia.

Los costes por servicios pasados se reconocen inmediatamente en la cuenta de Pérdidas y Ganancias, excepto cuando se trate de derechos revocables, en cuyo caso, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal en el período que resta hasta que los derechos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma inmediata, salvo que surja una reducción en el valor actual de las prestaciones que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos directos o menores contribuciones futuras, en cuyo caso, se imputan de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias el exceso sobre tal reducción.

## 5. Inmovilizado intangible

La composición y el movimiento en el coste de las partidas recogidas en este capítulo del Balance de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

### Ejercicio 2019

*Miles de euros*

ACTIVO	SALDO INICIAL	ALTAS	ACTIVACIÓN INTERESES	TRASPASOS	SALDO FINAL
Patentes y marcas	102	-	-	-	102
Aplicaciones informáticas	93.619	1.024	-	381	95.024
Anticipos para inmovilizado inmaterial	724	442	-	-641	525
<b>TOTAL</b>	<b>94.445</b>	<b>1.466</b>	<b>-</b>	<b>-260</b>	<b>95.651</b>

### Ejercicio 2018

*Miles de euros*

ACTIVO	SALDO INICIAL	ALTAS	ACTIVACIÓN INTERESES	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL
Patentes y marcas	102	-	-	-	-	102
Aplicaciones informáticas	89.139	1.313	-	-51	3.218	93.619
Anticipos para inmovilizado inmaterial	2.386	738	2	-68	-2.334	724
<b>TOTAL</b>	<b>91.627</b>	<b>2.051</b>	<b>2</b>	<b>-119</b>	<b>884</b>	<b>94.445</b>

Durante el ejercicio 2019 no se ha activado ningún importe derivado de los gastos financieros provenientes de préstamos a largo plazo, considerados como financiación específica en aquellos proyectos cuya duración es superior a un año. En el ejercicio 2018 se activó un importe de 2 miles de euros de gastos financieros.

Las variaciones de la amortización acumulada en 2019 y 2018 han sido:

### Ejercicio 2019

*Miles de euros*

ACTIVO	VIDA ÚTIL AÑOS	SALDO INICIAL	DOTACIÓN	SALDO FINAL	INMOV. TOTALMENTE AMORTIZADO
Patentes y marcas	10	60	6	66	42
Aplicaciones informáticas	3	87.866	3.091	90.957	40.843
<b>TOTAL</b>		<b>87.926</b>	<b>3.097</b>	<b>91.023</b>	<b>40.885</b>

## CUENTAS ANUALES 2019

Ejercicio 2018

*Miles de euros*

ACTIVO	VIDA ÚTIL AÑOS	SALDO INICIAL	DOTACIÓN	BAJAS	SALDO FINAL	INMOV. TOTALMENTE AMORTIZADO
Patentes y marcas	10	54	6	-	60	42
Aplicaciones informáticas	3	85.542	2.375	-51	87.866	84.376
<b>TOTAL</b>		<b>85.596</b>	<b>2.381</b>	<b>-51</b>	<b>87.926</b>	<b>84.418</b>

6. Inmovilizado material

La composición y movimiento, en los años 2019 y 2018, de las partidas recogidas en este capítulo del Balance son los que figuran a continuación.  
Las variaciones en 2019 del coste del inmovilizado material han sido las siguientes (miles de euros):

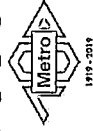
	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	ACTIVACIÓN FINANCIEROS	SALDO FINAL
<b>TERRENOS Y CONSTRUCCIONES</b>	<b>1.107.937</b>	<b>20.255</b>	<b>-226</b>	<b>9.581</b>	<b>-</b>	<b>1.137.547</b>
INFRAESTRUCTURA Y SUPRAESTRUCTURA	750.616	16.101	-226	6.206	-	772.697
VÍA	202.771	2.375	0	2.079	-	207.225
OC-GALERÍAS	5.194	0	0	0	-	5.194
EDIFICIOS ADMINISTRATIVOS	11.471	198	0	6	-	11.675
EDIFICIOS INDUSTRIALES	137.885	1.581	0	1.290	-	140.756
<b>INSTALACIONES TÉCNICAS Y MAQUINARIA</b>	<b>1.191.688</b>	<b>18.113</b>	<b>-218</b>	<b>13.772</b>	<b>-</b>	<b>1.223.355</b>
MAQUINARIA EN EDIFICIOS INDUSTRIALES	29.745	384	0	442	-	30.571
MAQUINARIA EN SUBESTACIONES ELÉCTRICAS	85.711	88	-30	154	-	85.923
CUARTOS TRANSFORMACIÓN	5.519	32	0	0	-	5.551
INSTALACIONES ELÉCTRICAS Y ELECTROMECÁNICAS	197.361	2.138	-115	4.910	-	204.294
INSTALACIONES ELECTRÓNICAS Y AUTOMATISMOS	554.342	4.826	-65	3.037	-	562.140
ESCALERAS MECÁNICAS Y ASCENSORES	244.613	9.133	0	2.489	-	256.235
OTRAS INSTALACIONES TÉCNICAS	70.392	1.491	-8	1.337	-	73.212
SEÑALES DE TERCEROS	968	1	0	0	-	969
ELEMENTOS TRANSPORTE INTERNO	2.339	0	0	0	-	2.339
INSTALACIONES SANITARIAS	698	20	0	1.403	-	2.121
<b>OTRAS INSTALACIONES, UTILLAJE Y MOBILIARIO</b>	<b>34.176</b>	<b>607</b>	<b>-50</b>	<b>331</b>	<b>-</b>	<b>35.064</b>
MOBILIARIO	17.178	352	0	261	-	17.791
ENSERES Y MÁQUINAS REPRODUCTORAS	3.346	0	-50	26	-	3.322
UTILLAJE	13.652	255	0	44	-	13.951
<b>ELEMENTOS DE TRANSPORTE</b>	<b>860.261</b>	<b>2.710</b>	<b>-322</b>	<b>863</b>	<b>0</b>	<b>863.512</b>
MATERIAL FERROVIARIO	786.917	1.752	-322	597	-	788.944
MATERIAL AUTOMÓVIL	743	0	0	0	-	743
COCHES TERCEROS	14.066	958	0	266	-	15.290
DERECHOS BIENES DE ARRENDAMIENTO PRO (Nota 1)	58.535	0	0	0	-	58.535
<b>OTRO INMOVILIZADO</b>	<b>123.404</b>	<b>6.262</b>	<b>-821</b>	<b>1.356</b>	<b>-</b>	<b>130.201</b>
EQUIPOS PROCESO INFORMACIÓN	51.509	1.894	0	698	-	54.101
REPUESTOS PARA INMOV. MAT. FERROVIARIO	42.498	766	-173	37	-	43.128
REPUESTOS PARA INMOV. INSTALACIONES TÉCNICAS	20.402	705	-413	620	-	21.314
REPUESTOS TERCEROS	8.995	2.897	-235	1	-	11.658
<b>INMOVILIZACIONES MATERIALES EN CURSO</b>	<b>35.360</b>	<b>47.253</b>	<b>-511</b>	<b>-25.633</b>	<b>50</b>	<b>56.519</b>
MATERIAL FERROVIARIO	942	644	-35	-662	0	889
INSTALACIONES TÉCNICAS EN MONTAJE	10.735	17.520	-17	-7.604	14	20.648
MAQUINARIA EN MONTAJE	346	0	0	-346	0	0
EQUIPOS EN PROCESO DE INFORMACIÓN EN MONTAJE	42	0	0	0	0	42
CONSTRUCCIONES EN CURSO	15.068	23.894	-11	-9.253	36	29.734
OTRAS INVERSIONES EN CURSO	8.227	5.195	-448	-7.768	-	5.206
<b>TOTAL</b>	<b>3.352.826</b>	<b>95.200</b>	<b>-2.148</b>	<b>270</b>	<b>50</b>	<b>3.446.198</b>

## CUENTAS ANUALES 2019

Las variaciones en 2019 de la amortización acumulada del inmovilizado material han sido las siguientes (miles de euros):

	SALDO INICIAL	DOTACION	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL	TOTALMENTE AMORTIZADO
<b>1. TERRENOS Y CONSTRUCCIONES</b>	<b>377.663</b>	<b>27.889</b>	<b>-120</b>	<b>-36</b>	<b>405.396</b>	<b>104.731</b>
INFRAESTRUCTURA Y SUPRAESTRUCTURA V/A	174.767	11.678	-120	0	186.325	2.225
EDIFICIOS ADMINISTRATIVOS	130.563	11.760	0	-34	142.289	93.939
EDIFICIOS INDUSTRIALES	5.217	507	0	0	5.724	0
	67.116	3.944	0	-2	71.058	8.567
<b>2. INSTALACIONES TECNICAS Y MAQUINARIA</b>	<b>814.841</b>	<b>56.925</b>	<b>-194</b>	<b>-52</b>	<b>871.520</b>	<b>508.587</b>
MAQUINARIA EN EDIFICIOS INDUSTRIALES	27.596	528	0	0	28.124	26.209
MAQUINARIA EN SUBESTACIONES ELECTRICAS	57.745	4.083	-29	0	61.799	18.463
CUARTOS TRANSFORMACION	3.332	310	0	0	3.642	782
INSTALACIONES ELECTRICAS Y ELECTROMECANICAS	120.992	8.840	-101	-1	129.730	56.702
INSTALACIONES ELECTRONICAS Y AUTOMATISMOS	353.602	27.814	-59	-60	381.297	246.402
ESCALERAS MECANICAS Y ASCENSORES	187.564	12.906	0	11	200.481	110.682
OTRAS INSTALACIONES TECNICAS	60.564	2.194	-5	-2	62.751	46.406
SEÑALES DE TERCEROS	450	82	0	0	532	0
ELEMENTOS TRANSPORTE INTERNO	2.301	17	0	0	2.318	2.259
INSTALACIONES SANITARIAS	695	151	0	0	846	682
<b>3. OTRAS INSTALACIONES, UTILLAJE Y MOBILIARIO</b>	<b>30.528</b>	<b>1.236</b>	<b>-50</b>	<b>-1</b>	<b>31.713</b>	<b>26.306</b>
MOBILIARIO	14.446	738	0	-1	15.183	10.630
ENSERES Y MAQUINAS REPRODUCTORAS	3.157	44	-50	0	3.151	2.991
UTILLAJE	12.925	454	0	0	13.379	12.685
<b>4. ELEMENTOS DE TRANSPORTE</b>	<b>770.966</b>	<b>14.650</b>	<b>-321</b>	<b>0</b>	<b>785.295</b>	<b>661.965</b>
MATERIAL FERROVIARIO	709.283	11.306	-321	410	720.678	602.115
MATERIAL AUTOMOVIL	531	39	0	0	570	467
COCHES TERCEROS	2.617	3.305	0	-410	5.512	848
DERECHOS BIENES DE ARRENDAMIENTO (Nota 7.1)	58.535	0	0	0	58.535	58.535
<b>5. OTRO INMOVILIZADO</b>	<b>91.620</b>	<b>6.810</b>	<b>-595</b>	<b>89</b>	<b>97.924</b>	<b>72.471</b>
EQUIPOS PROCESO INFORMACION	45.561	2.904	0	0	48.465	42.141
REPUESTOS PARA INMOV. MAT. FERROVIARIO	30.813	1.222	-118	0	31.917	22.593
REPUESTOS PARA INMOV. INSTALACIONES TECNICAS	11.858	1.094	-347	89	12.694	7.737
REPUESTOS DE TERCEROS	3.388	1.590	-130	0	4.848	0
	<b>2.085.618</b>	<b>107.510</b>	<b>-1.280</b>	<b>0</b>	<b>2.191.848</b>	<b>1.374.060</b>

# CUENTAS ANUALES 2019



Las variaciones en 2018 del coste del inmovilizado material han sido las siguientes:

(miles de euros):

TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	ACTIVACIÓN G.FINANCIEROS	SALDO FINAL
	1.075.229	27.872	-6	4.842	0	1.107.937
1 INFRAESTRUCTURA Y SUPRAESTRUCTURA	745.268	2.576	-	2.772	-	750.616
2 VIA	176.797	24.238	-	1.736	-	202.771
4 OC-GALERIAS	5.194	-	-	-	-	5.194
5 EDIFICIOS ADMINISTRATIVOS	11.464	-	-6	13	-	11.471
6 EDIFICIOS INDUSTRIALES	136.506	1.058	-	321	-	137.885
INSTALACIONES TECNICAS Y MAQUINARIA	1.160.448	18.507	-8	12.741	0	1.191.688
7 MAQUINARIA EN EDIFICIOS INDUSTRIALES	29.249	367	-	129	-	29.745
8 MAQUINARIA EN SUBESTACIONES ELECTRICAS	83.819	-	-	1.503	-	85.711
9 CUARTOS TRANSFORMACION	5.195	-	-	323	-	5.519
10 INSTALACIONES ELECTRICAS Y ELECTROMECANICAS	192.195	2.521	-8	2.652	-	197.361
11 INSTALACIONES ELECTRONICAS Y AUTOMATISMOS	538.747	8.626	-	6.969	-	554.342
12 ESCALERAS MECANICAS Y ASCENSORES	237.842	6.228	-	543	-	244.613
13 OTRAS INSTALACIONES TECNICAS	69.409	376	-	607	-	70.392
13B SEÑALES DE TERCEROS	953	-	-	15	-	968
14 ELEMENTOS TRANSPORTE INTERNO	2.339	-	-	-	-	2.339
15 INSTALACIONES SANITARIAS	698	-	-	-	-	698
OTRAS INSTALACIONES, UTILLAJE Y MOBILIARIO	33.537	373	-2	268	0	34.176
16 MOBILIARIO	16.884	242	-	52	-	17.178
17 ENSERES Y MAQUINAS REPRODUCTORAS	3.318	30	-2	-	-	3.346
18 UTILLAJE	13.335	101	-	216	-	13.652
ELEMENTOS DE TRANSPORTE	846.292	7.854	0	6.115	0	860.261
19 MATERIAL FERROVIARIO	783.365	1.583	-	1.969	-	786.917
20 MATERIAL AUTOMOVIL	743	-	-	-	-	743
20C COCHES TERCEROS	3.649	6.271	-	4.146	-	14.066
21 DERECHOS BIENES DE ARRENDAMIENTO (Nota 7.1)	58.535	-	-	-	-	58.535
OTRO INMOVILIZADO	119.998	4.601	-2.583	1.388	0	123.404
22 EQUIPOS PROCESO INFORMACION	49.673	2.411	-769	194	-	51.509
23 REPUESTOS PARA INNOV. MAT. FERROVIARIO	41.788	648	-	62	-	42.498
24 REPUESTOS PARA INNOV. INSTALACIONES TECNICAS	20.690	486	-1.814	1.040	-	20.402
24B REPUESTOS TERCEROS	7.847	1.056	-	92	-	8.995
INMOVILIZACIONES MATERIALES EN CURSO	35.496	26.772	-687	-26.235	14	35.360
25 MATERIAL FERROVIARIO	5.831	838	-17	-5.710	-	942
26 INSTALACIONES TECNICAS EN MONTAJE	9.564	7.338	-147	-6.021	1	10.735
27 MAQUINARIA EN MONTAJE	552	-	-	-206	-	346
28 EQUIPOS EN PROCESO DE INFORMACION EN MONTAJE	323	-	-	-281	-	42
29 CONSTRUCCIONES EN CURSO	5.811	10.460	-81	-1.135	13	15.068
30 OTRAS INVERSIONES EN CURSO	13.415	8.136	-442	-12.882	-	8.227
	3.271.000	85.979	-3.286	-881	14	3.352.826



## Cuentas Anuales 2019

Las variaciones en 2018 de la amortización acumulada del inmovilizado material han sido las siguientes (miles de euros):

	SALDO INICIAL	DOTACION	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL	TOTALMENTE AMORTIZADO
<b>1. TERRENOS Y CONSTRUCCIONES</b>	<b>351.484</b>	<b>26.180</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>377.663</b>	<b>96.077</b>
INFRAESTRUCTURA Y SUPRAESTRUCTURA	163.333	11.434	-	-	174.767	2.225
VIA	120.204	10.359	-	-	130.563	86.025
OC-GALERIAS	-	-	-	-	0	-
EDIFICIOS ADMINISTRATIVOS	4.712	506	-1	-	5.217	-
EDIFICIOS INDUSTRIALES	63.235	3.881	-	-	67.116	7.827
<b>2. INSTALACIONES TECNICAS Y MAQUINARIA</b>	<b>753.047</b>	<b>62.316</b>	<b>0</b>	<b>-522</b>	<b>814.841</b>	<b>389.886</b>
MAQUINARIA EN EDIFICIOS INDUSTRIALES	26.998	598	-	-	27.596	24.211
MAQUINARIA EN SUBESTACIONES ELECTRICAS	53.678	4.067	-	-	57.745	17.820
CUARTOS TRANSFORMACION	3.015	317	-	-	3.332	114
INSTALACIONES ELECTRICAS Y ELECTROMECANICAS	112.490	8.502	-	-	120.992	55.683
INSTALACIONES ELECTRONICAS Y AUTOMATISMOS	321.280	32.844	-	-522	353.602	154.829
ESCALERAS MECANICAS Y ASCENSORES	174.283	13.281	-	-	187.564	94.528
OTRAS INSTALACIONES TECNICAS	57.964	2.600	-	-	60.564	39.881
SENALES DE TERCEROS	368	82	-	-	450	-
ELEMENTOS TRANSPORTE INTERNO	2.279	22	-	-	2.301	2.148
INSTALACIONES SANITARIAS	692	3	-	-	695	672
<b>3. OTRAS INSTALACIONES, UTILLAJE Y MOBILIARIO</b>	<b>29.094</b>	<b>1.436</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>30.528</b>	<b>24.788</b>
MOBILIARIO	13.602	844	-	-	14.446	9.803
ENSERES Y MAQUINAS REPRODUCTORAS	3.103	56	-2	-	3.157	2.993
UTILLAJE	12.389	536	-	-	12.925	11.992
<b>4. ELEMENTOS DE TRANSPORTE</b>	<b>757.294</b>	<b>13.672</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>770.966</b>	<b>640.920</b>
MATERIAL FERROVIARIO	696.988	11.885	-	410	709.283	581.918
MATERIAL AUTOMOVIL	491	40	-	-	531	467
COCHES TERCEROS	1.280	1.747	-	-410	2.617	-
DERECHOS BIENES DE ARRENDAMIENTO	58.535	-	-	-	58.535	58.535
<b>5. OTRO INMOVILIZADO</b>	<b>86.949</b>	<b>6.186</b>	<b>-2.037</b>	<b>522</b>	<b>91.620</b>	<b>70.531</b>
EQUIPOS PROCESO INFORMACION	43.863	2.467	-769	-	45.561	40.736
REPUESTOS PARA INMOV. MAT. FERROVIARIO	29.601	1.212	-	-	30.813	22.314
REPUESTOS PARA INMOV. INSTALACIONES TECNICAS	11.362	1.242	-1.268	522	11.858	7.481
REPUESTOS DE TERCEROS	2.123	1.265	-	-	3.388	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.977.868</b>	<b>109.790</b>	<b>-2.040</b>	<b>-</b>	<b>2.085.618</b>	<b>1.222.202</b>

La Sociedad no dispone de bienes afectados por ningún tipo de garantía.

Tal y como se indica en la Nota 7, al cierre del ejercicio la Sociedad tiene operaciones de arrendamiento financiero sobre determinados elementos de transporte.

Las inversiones más significativas efectuadas por la Sociedad en 2019 para su Inmovilizado material han sido las siguientes:

- Remodelación y mejoras en estaciones, 20.579 miles de euros.
- Implantación de ascensores en estaciones, 17.557 miles de euros.
- Actuaciones varias en señalización, 10.786 miles de euros.
- Actuaciones en escaleras mecánicas, 7.886 miles de euros.
- Renovación integral de comunicaciones 6.556 miles de euros.
- Material móvil, 6.114 miles de euros.
- Actuaciones en el Centro Integral del Transporte, 6.068 miles de euros.
- Otras actuaciones en recintos, 3.504 miles de euros.
- Renovación de vía y de su infraestructura, 2.649 miles de euros.
- Sistemas informáticos, 2.602 miles de euros.
- Actuaciones en subestaciones y cuartos de transformación, 1.709 miles de euros.
- Talleres y maquinaria diversa, 1.694 miles de euros
- Actuaciones en accesibilidad, 1.297 miles de euros
- Actuaciones varias en instalaciones eléctricas 1.234 miles de euros.
- Máquinas automáticas y torniquetes, 1.198 miles de euros.
- Reformas en pozos de bomba y ventilación, 1.043 miles de euros.

Las inversiones más significativas efectuadas por la Sociedad en 2018 para su Inmovilizado material fueron:

- Renovación de vía y de su infraestructura, 25.253 miles de euros.
- Material móvil, 9.802 miles de euros.
- Implantación de ascensores en estaciones, 7.554 miles de euros.

- Actuaciones en escaleras mecánicas, 6.719 miles de euros.
- Actuaciones varias en señalización, 5.652 miles de euros.
- Remodelación y mejoras en estaciones, 4.318 miles de euros.
- Actuaciones en talleres y recintos, 3.718 miles de euros.
- Renovación integral de comunicaciones 3.641 miles de euros.
- Sistemas informáticos, 3.603 miles de euros.
- Actuaciones varias en instalaciones eléctricas 2.922 miles de euros.
- Máquinas automáticas y torniquetes, 2.154 miles de euros.
- Repuestos de inmovilizado de vía e instalaciones, 2.082 miles de euros.
- Consolidación e impermeabilización de túneles 1.466 miles de euros.
- Actuaciones en salida de emergencia y accesibilidad, 1.438 miles de euros.
- Equipamiento en general, 1.403 miles de euros.
- Actuaciones en energía y línea aérea, 1.263 miles de euros.
- Sistema protección contra incendios en estaciones, 1.223 miles de euros.
- Reformas en pozos de bomba y ventilación, 1.116 miles de euros.

Durante el ejercicio 2014 la Sociedad enajenó los inmuebles de Cavanilles-Granada y el recinto de Cuatro Caminos, actuaciones que se enmarcan en el protocolo de colaboración suscrito entre la Sociedad y el Ayuntamiento de Madrid para la regeneración urbana de diferentes puntos de la ciudad afectados por la infraestructura ferroviaria metropolitana.

Con fecha 17 de diciembre de 2014 se firmó el contrato de la venta del recinto de Granada-Cavanilles en Madrid que se adjudicó por un importe de 28.800 miles de euros, siendo parte del precio de la venta un pago en especie consistente en la construcción, a cargo del adquirente, de la obra de la nueva sede social en el recinto de Plaza de Castilla (la Sociedad modificó su ubicación inicial en un terreno en Canillejas), propiedad de la Sociedad por un precio de 20.000 miles de euros. Durante el ejercicio 2019, de acuerdo con lo pactado con el adquirente por el cambio de calendario en la construcción de la nueva sede, se ha incrementado el anterior importe en 320 miles de euros (véase Nota 8.1.1). Como consecuencia de la anterior operación, la Sociedad dio de baja los activos asociados a esta venta por un valor neto contable de 3.219 miles de euros, junto con la subvención asociada a la misma, y registró un beneficio en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de 2014 por importe de 26.137 miles de euros.

Durante 2016 y 2017 se llevaron a cabo los trabajos de demolición de las construcciones existentes en el recinto de Plaza de Castilla y la redacción del proyecto de construcción de la nueva sede social. Con fecha 10 de abril de 2018 la Sociedad entregó al adquirente el proyecto de construcción con el objeto que, en base al mismo, realizara la construcción de la nueva sede social.

Durante el ejercicio 2019, el adquirente ha comenzado la obra de construcción de la nueva sede social. A 31 de diciembre de 2019 se lleva ejecutado certificaciones de obra por importe de 5.914 miles de euros, registrado en el epígrafe de inmovilizado en curso, quedando por realizarse un importe de 14.406 miles de euros (véase Nota 8.1.1).

Con fecha 17 de diciembre de 2014 la Sociedad firmó el contrato para la venta del recinto de Cuatro Caminos, que se adjudicó por un importe de 88.321 miles de euros, siendo parte del precio de la venta un pago en especie consistente en la construcción, a cargo del adquirente, de unas cocheras subterráneas en el ámbito de Cuatro Caminos cuya propiedad mantiene Metro de Madrid, por un precio cerrado de 30.709 miles de euros. La Sociedad dio de baja los activos asociados a esta venta por un valor neto contable de 2.594 miles de euros, junto con la subvención asociada a la misma, y registró un beneficio en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de 2014 por importe de 86.967 miles de euros.

Durante el ejercicio 2016, en el proceso de solicitud de los correspondientes permisos urbanísticos para la reordenación del ámbito de Cuatro Caminos, el Ayuntamiento de Madrid comunicó a la sociedad compradora de los terrenos, y encargada de la construcción de la nueva cochera, que todos los proyectos presentados incumplían diversas determinaciones del Plan General de Ordenación Urbana para dicho ámbito urbanístico.

La Sociedad, junto a la sociedad compradora de los terrenos, realizó diversas modificaciones al proyecto inicial siempre con el objetivo de que el proyecto de cocheras cubriera los requerimientos operativos y fuera conforme al ordenamiento urbanístico, considerando que el proyecto presentado cumplía sin ninguna duda los mismos.

Durante el ejercicio 2017, el Pleno del Ayuntamiento de Madrid acordó la aprobación de la iniciativa para la ejecución urbanística del ámbito del recinto de Cuatro Caminos. Sin embargo, paralelamente se iniciaron, tanto en vía administrativa como judicial, por parte de diferentes Asociaciones Vecinales, diversas reclamaciones intentando que se considere el recinto de las cocheras de Cuatro Caminos de Bien de Interés Cultural.

Durante los ejercicios 2018 y 2019, aunque la mayoría de las reclamaciones interpuestas han sido desestimadas, se han iniciado otros recursos que podrían volver a paralizar la ejecución del planeamiento urbanístico previsto en el recinto y podrían suponer nuevos retrasos e incertidumbres en la ejecución del proyecto.

Ante la posibilidad de que el proyecto no sea tramitado por parte del Ayuntamiento de Madrid y con ello la incertidumbre que el proyecto no pueda ser realizado finalmente, los Administradores, considerando muy probable que la compraventa realizada en 2014 tenga que ser resuelta, acordaron que la Sociedad registrara en el ejercicio 2016 la reversión de la venta reconocida en el ejercicio 2014, registrando en 2016

un anticipo de inmovilizado por el valor neto contable de los activos vendidos a la fecha de la operación (incluido en el apartado de construcciones en curso, del epígrafe de inmovilizado material), por importe de 1.354 miles de euros; reconociendo un pasivo a largo plazo de 35.469 miles de euros (véase nota 12.3) por los importes cobrados y registrando la baja de las cuentas a cobrar por los importes pendientes de cobro que ascendían a, 30.710 miles de euros por el pago en especie consistente en la construcción (véase 8.1.1) y 22.142 miles de euros por el pago en metálico (véase 8.1.2).

Durante el ejercicio 2017, la sociedad compradora de los terrenos efectuó el último pago en metálico que establecía el contrato de compra del recinto, por importe de 24.406 miles de euros, que la Sociedad ha registrado como un pasivo a largo plazo (véase nota 12.3).

Durante el ejercicio 2019, de acuerdo con el Plan Especial de ordenación para la infraestructura subterránea destinada al transporte Sevilla-Canalejas y aparcamientos en el Distrito Centro, aprobado por el Ayuntamiento de Madrid en el ejercicio 2014, se han finalizado las obras necesarias para la construcción de la nueva infraestructura subterránea que han supuesto la demolición y reubicación del vestíbulo de la estación de Sevilla, perteneciente a la Línea 2. Las obras derivadas de estas actuaciones han sido financiadas íntegramente por las empresas promotoras del desarrollo "Complejo Madrid Canalejas". Las anteriores actuaciones han supuesto el incremento en el inmovilizado material de 12.625 miles de euros registrándose un ingreso extraordinario por el mismo importe en el epígrafe de "Otros ingresos" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias. La operación se ha tratado contablemente como una permita comercial (véase nota 17 d).

Durante el ejercicio 2019 se ha activado un importe de 50 miles de euros, derivado de los gastos financieros provenientes de préstamos a largo plazo considerados como financiación específica en aquellos proyectos que necesitan un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso y/o explotación. En el ejercicio 2018 se activaron 14 miles de euros de gastos financieros.

Las adquisiciones de inmovilizado, material e intangible, durante 2019 y 2018 se han financiado a través de préstamos bancarios y subvenciones de diferentes organismos, salvo lo mencionado anteriormente de las operaciones de la nueva sede social y la estación Sevilla de la línea 2 (véase Notas 10 y 12.1).

## 7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

### 7.1. Arrendamientos financieros

La Sociedad dentro del epígrafe "Elementos de transporte" del inmovilizado material (véase Nota 6), recoge los derechos de arrendamiento financiero sobre unidades de transporte (96 coches) de las series 2000 y 5000 afectas a una operación de "lease-back", reconocidos por un importe inicial de 58.535 miles de euros, correspondiente al valor razonable del activo al inicio del contrato.

Dicha operación de lease-back se realizó con Bank of América en diciembre de 1997. Los derechos contractuales de cobro fueron cedidos por dicha entidad financiera a la mercantil MB Deal 97, S.L. El resultado final de la operación es la obtención de una financiación cuya cuantía global constituye el valor del préstamo y sus intereses. La duración del contrato es por un periodo máximo de 25 años, con opción de compra en el año 2015, o la posibilidad de extender la operación hasta el año 2022.

Con fecha 19 de diciembre de 2014 se formalizó la extensión del contrato por 7 años adicionales finalizando en 2022.

Esta operación no supone para Metro de Madrid ninguna restricción en relación al reparto de dividendos, endeudamiento adicional o la suscripción de nuevos contratos de arrendamiento.

Han transcurrido 22 años desde que se realizó la operación, habiendo satisfecho cuotas por valor de 86.637 miles de euros y quedando pendiente por liquidar 39.392 miles de euros.

*Miles de euros*

	<b>2019</b>		<b>2018</b>
Cuotas abonadas hasta 2018	79.273	Cuotas abonadas hasta 2017	71.695
Cuota satisfecha en 2019	7.364	Cuota satisfecha en 2018	7.578
Cuotas pendientes	39.392	Cuotas pendientes	46.756
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>126.029</b>		<b>126.029</b>

Un detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

*Miles de euros*

	<b>Cuotas</b>		<b>Valor Actual Cuotas</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>1 año</b>	7.149	7.364	7.149	7.364
<b>Entre 2 y 5 años</b>	32.243	39.392	30.450	36.413
<b>Más de 5 años</b>	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39.392</b>	<b>46.756</b>	<b>37.599</b>	<b>43.777</b>

No existen cuotas contingentes reconocidas como gasto del ejercicio ni bases para su determinación a futuro.

**7.2. Arrendamientos operativos**

La Sociedad ha evaluado todas las operaciones descritas en este apartado según la normativa contable y las ha clasificado como operaciones de arrendamiento operativo.

Las cuotas de arrendamiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias de una forma lineal en el plazo de duración del arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento operativo de material móvil ferroviario conllevan el mantenimiento integral por parte del arrendador.

En estas operaciones el arrendador repercute al arrendatario el coste de seguros de daños a los bienes de su propiedad. Estas operaciones no suponen para Metro de Madrid ninguna restricción

en relación al reparto de dividendos, endeudamiento adicional o la suscripción de nuevos contratos de arrendamiento.

El gasto por arrendamiento operativo en los ejercicios 2019 y 2018 se desglosa en la siguiente clasificación (véase nota 17 (b)):

*Miles de euros*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Arrendamientos operativos</b>		
<b>Gasto del ejercicio</b>	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>
Caixarenting 7000	3.451	5.916
Ferromóvil 3000, S.L.	46.149	45.625
Ferromóvil 9000, S.L.	29.442	29.111
Plan Azul S.L.	37.189	36.814
Plan Metro	45.089	44.130
Otros arrendamientos	4.797	5.239
<b>TOTAL</b>	<b>166.117</b>	<b>166.835</b>

Al cierre del ejercicio 2019 y 2018 la Sociedad tiene contratos de arrendamiento que seguirán vigentes los próximos años, y se materializan en una obligación de pagos que se clasifican según su vencimiento de la siguiente manera:

*Miles de euros*

<b>Arrendamientos operativos-Cuotas futuras</b>		
<b>1 AÑO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caixarenting	-	2.958
Ferromóvil 3000, S.L.	44.805	46.283
Ferromóvil 9000, S.L.	28.639	29.578
Plan Azul S.L.	37.442	37.189
Plan Metro, S.A.	46.375	45.414
Otros Arrendamientos	4.603	3.519
<b>Total</b>	<b>161.864</b>	<b>164.941</b>
<b>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ferromóvil 3000, S.L.	145.798	170.053
Ferromóvil 9000, S.L.	95.389	108.737
Plan Azul S.L.	74.884	111.568
Plan Metro, S.A.	196.558	192.594
Otros Arrendamientos	8.185	5.905
<b>Total</b>	<b>520.814</b>	<b>588.857</b>
<b>Más de 5 años</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ferromóvil 3000, S.L.	-	20.550
Ferromóvil 9000, S.L.	-	15.291
Plan Azul S.L.	-	-
Plan Metro, S.A.	234.781	285.432
Otros Arrendamientos	11.973	12.973
<b>Total</b>	<b>246.754</b>	<b>334.246</b>

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento más significativos que tiene la Sociedad al cierre del ejercicio 2019 y 2018 son los siguientes:

**a) Contratos de arrendamiento de material móvil para la explotación de la red actual y nuevas ampliaciones.**

**a.1)** En 2001 se firmó un contrato de arrendamiento con CAIXARENTING, S.A., para arrendar seis unidades de material móvil de gálibo ancho, tipo MRSSRM, bitensión en 600 v.c.c./1.500 v.c.c., para circulación comercial con viajeros con vencimiento el 31 de julio de 2019. Las cuotas de arrendamiento reconocidas como gasto durante los ejercicios 2019 y 2018 han ascendido a 3.451 miles de euros y 5.916 miles de euros respectivamente, incluyendo gastos de mantenimiento y seguros por importe de 964 miles de euros en 2019 y 1.652 miles de euros en 2018. No existen cuotas contingentes ni plazos de renovación, ni opciones de compra por parte de Metro de Madrid S.A. sobre este material.

El arrendamiento ha finalizado durante el ejercicio 2019 por lo que no existen pagos futuros del arrendamiento a 31 de diciembre de 2019.

El importe total de los pagos futuros mínimos del arrendamiento a 31 de diciembre de 2018 fueron los que se indican a continuación:

*Miles de euros*

CAIXARENTING 7000	1 año	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Cuotas	2.958	-	-

Las seis unidades de material móvil de gálibo ancho, tipo MRSSRM, bitensión en 600 v.c.c./1.500 v.c.c han sido adquiridas por la Dirección General de Infraestructuras de la Comunidad de Madrid y cedidas, a título gratuito, a la Sociedad en septiembre de 2019.

**a.2)** Durante el ejercicio 2006 se firmaron con las sociedades Ferromóvil 3000, S.L. y Ferromóvil 9000, S.L., sendos contratos para el arrendamiento de material móvil destinado a cubrir las necesidades para la red ampliada en el ejercicio 2007. El material objeto de arrendamiento es el siguiente:

Serie	Subserie	Número de Unidades	Composición	Galibo	Arrendadora
3000	1	36	MRSSRM	Estrecho	Ferromóvil 3000
3000	3	54	MRSRM	Estrecho	Ferromóvil 3000
9000	1	26	MRSSRM	Ancho	Ferromóvil 9000
9000	2	6	MRSSRM	Ancho	Ferromóvil 9000
9000	3	20	MRM	Ancho	Ferromóvil 9000



La duración del arrendamiento para ambos contratos es la siguiente:

<b>FERROMOVIL 3000</b>	31/07/2024
<b>FERROMOVIL 9000</b>	31/08/2024

Durante los ejercicios 2019 y 2018 las cuotas de arrendamiento satisfechas por ambos contratos han ascendido a 67.067 miles de euros y 68.683 miles de euros, respectivamente. No existen opciones de compra por parte de Metro de Madrid S.A. sobre este material.

En estos contratos las cuotas de arrendamiento no son lineales. La Sociedad ha reconocido como gasto, en la cuenta de pérdidas y ganancias, el importe de 75.591 miles de euros que corresponden al gasto repercutido de forma lineal en el ejercicio 2019 (74.736 miles de euros en 2018). La diferencia entre el gasto reconocido en el ejercicio y las cuotas de arrendamiento abonadas a los arrendadores se han contabilizado en el epígrafe "VIII. Periodificaciones a largo plazo" y "VI. Periodificaciones a corto plazo" del activo del balance. (Véanse notas 13 y 15)

Con fecha 29 de abril de 2016, se firmaron con ambas sociedades una novación de los contratos de arrendamiento y mantenimiento, derivados de la necesidad operativa de prolongar el período de arrendamiento del Material Móvil y de los Equipos ATP/ATO hasta el 31 de julio de 2024, para los trenes del contrato con Ferromovil 3000 y hasta el 31 de agosto de 2024, para los trenes del contrato con Ferromovil 9000 y con ello adaptar los términos del mantenimiento a las circunstancias actuales del Material Móvil y de los Equipos ATP/ATO.

a.3) En el ejercicio 2007, se firmó con la empresa Plan Azul 07 S.L. un contrato de arrendamiento operativo de material móvil ferroviario, que entró en vigor en el año 2008 y tiene una duración de 15 años no prorrogables. El material objeto de este contrato es el que se describe a continuación.

Serie	Número de Unidades	Composición	Galibo
6000	22	Coches remolque	Ancho
7000	31	Unidades de 6 coches	Ancho
8000	53	Unidades de 3 coches	Ancho

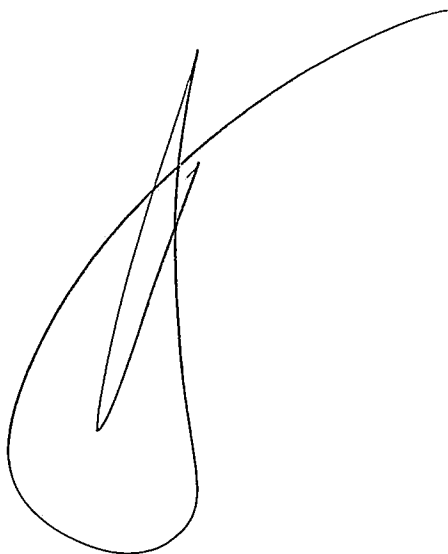
El gasto reconocido durante el ejercicio 2019 ha ascendido a 37.189 miles de euros, que incluye 4.050 miles de euros que conforman la parte contingente generada por el incremento del 85% del IPC de años anteriores. Durante 2018 el gasto reconocido fue de 36.814 miles de euros que incluían 3.675 miles de euros de cuota contingente.

El contrato posee una opción de compra, pero se desestima su realización por considerarse superior al valor de los bienes en el momento de finalización del contrato.

a.4) En el ejercicio 2008, se firmó con la empresa Plan Metro S.A. un contrato de arrendamiento operativo de material móvil ferroviario con una duración de 17 años, y cuyo objetivo es la mejora y ampliación del servicio de transporte en los próximos años.

Con fecha de 27 de diciembre de 2011 se firmó una adenda al contrato inicial, modificando los plazos de entrega del material móvil para su adecuación a las necesidades de material previstas. En virtud de las adendas firmadas con fecha 30 de Julio de 2013, se recepcionaron las últimas 27 unidades y se modificaron las cuotas de arrendamiento para adaptarlas al uso real operativo que se va a realizar del material arrendado. En el ejercicio 2019 se reconoció un gasto de 45.089 miles de euros (44.130 miles de euros en 2018).

El contrato posee una opción de compra, pero se desestima su realización por considerarse superior al valor de los bienes en el momento de la finalización del contrato.



## 8. Activos financieros

### 8.1. Activos financieros a largo y corto plazo (excepto Inversiones en Empresas Asociadas)

Se estima que el valor contable de los activos financieros se corresponde con el valor razonable de los mismos.

La clasificación de los activos financieros, en 2019 y 2018, por categorías y clases, sin incluir las inversiones en Empresas Asociadas, es como sigue:

#### NO CORRIENTE

Miles de euros

	A coste amortizado o coste	
	Valor contable	
	2019	2018
Préstamos y partidas a cobrar		
Créditos a terceros	3.294	3.560
Depósitos y fianzas	111	111
Otros activos financieros	18.996	24.947
<b>TOTAL PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR</b>	<b>22.401</b>	<b>28.618</b>

#### CORRIENTE

Miles de euros

	A coste amortizado o coste	
	Valor contable	
	2019	2018
Otros activos financieros	171	165
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	23.473	32.064
• Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13.701	22.075
• Otras cuentas a cobrar	9.772	9.989
<b>TOTAL PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR</b>	<b>23.644</b>	<b>32.229</b>

#### Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

• Tesorería	29.553	23.934
<b>TOTAL EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS</b>	<b>29.553</b>	<b>23.934</b>

### 8.1.1. Activos financieros a largo plazo

El movimiento de activos financieros a largo plazo durante los ejercicios 2019 y 2018 de cada partida incluida en préstamos y partidas a cobrar a largo plazo ha sido el siguiente:

Miles de euros

	Largo plazo	Créditos a terceros	Depósitos y fianzas entregadas	Otros activos financieros	Total
2018	Saldo 31.12.2017	3.144	111	25278	28.533
	Entradas / (Reducciones)	1.136	-	63	1.199
	Salidas / (Dotaciones)	-720	-	-394	-1.114
	<b>Saldo 31.12.2018</b>	<b>3.560</b>	<b>111</b>	<b>24.947</b>	<b>28.618</b>
2019	Entradas / (Reducciones)	653	-	360	1.013
	Salidas / (Dotaciones)	-919	-	-6.311	-7.230
	<b>Saldo 31.12.2019</b>	<b>3.294</b>	<b>111</b>	<b>18.996</b>	<b>22.401</b>

El detalle de las partidas que forman parte del epígrafe "Créditos a terceros" es el siguiente:

- Préstamos a largo plazo al personal para la adquisición de vivienda: Dichos préstamos tienen un plazo de amortización de diez años. Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 el saldo a largo plazo asciende a 160 miles de euros y 189 miles de euros respectivamente.
- Créditos al personal a largo plazo: Dichos créditos tienen un vencimiento de 30 meses. Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 el saldo a largo plazo asciende a 3.134 miles de euros y 3.371 miles de euros respectivamente.

El detalle por vencimiento de los créditos a terceros, a 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente (en miles de euros):

Entidad	Ente 2 y 5 años		Más de 5 años	
	2019	2018	2019	2018
Préstamos para la adquisición de viviendas	113	136	47	53
Créditos al personal	3.134	3.351	-	20
<b>TOTAL</b>	<b>3.247</b>	<b>3.487</b>	<b>47</b>	<b>73</b>

El epígrafe “Otros activos financieros” recoge el importe a largo plazo por la penalización acordada por el retraso en la entrega de los trenes relacionados con el contrato de arrendamiento con Ferromóvil 9000 S.L. Dicho importe se va actualizando todos los años con el IPC anual.

Adicionalmente se registra en este epígrafe el importe correspondiente a la retribución en especie de la venta del recinto de Cavanilles-Granada (véase Nota 6). Durante el ejercicio 2019, de acuerdo con lo pactado con el adquirente, por el cambio de calendario en la construcción de la nueva sede, se ha incrementado, el importe inicial de 20.000 miles de euros, en 320 miles de euros. Como consecuencia del comienzo de la obra de construcción, a 31 de diciembre de 2019 se lleva ejecutado certificaciones de obra por importe de 5.914 miles de euros que han sido traspasadas al epígrafe de inmovilizado en curso del inmovilizado material.

No existe diferencia significativa entre el valor contable y el valor razonable de los activos financieros de la Sociedad, distintos de las inversiones en empresas asociadas.

#### 8.1.2. Activos financieros a corto plazo

El detalle de las partidas incluidas en “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” es el siguiente (en miles de euros):

	2019	2018
• Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8.800	16.948
• Clientes empresas del grupo y asociadas	4.901	5.127
• Deudores varios	5.582	6.103
• Personal	4.190	3.886
<b>Total</b>	<b>23.473</b>	<b>32.064</b>

El epígrafe “Clientes por ventas y prestación de servicios” incluye el saldo pendiente de cobro del Consorcio Regional de Transportes de Madrid a 31 de diciembre de 2019 por importe de 2.483 miles de euros (2.435 miles de euros en 2018) (véase nota 18).

Durante el ejercicio 2019 en el epígrafe “Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” se ha dotado un importe de 1.083 miles de euros. En el ejercicio 2018 se dotó un importe de 2.285 miles de euros.

*Miles de euros*

<b>Deudores Comerciales</b>	<b>Deterioro de valor</b>
Saldo inicial 2017	1.715
Dotaciones	2.285
Aplicaciones y anulaciones	-173
<b>Saldo final 2018</b>	<b>3.827</b>
Dotaciones	1.083
Aplicaciones y anulaciones	-1.041
<b>Saldo final 2019</b>	<b>3.869</b>

El detalle del epígrafe de “Efectivo y Otros Activos equivalentes” es como sigue:

*Miles de euros*

<b>Conceptos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	7.384	7.576
Bancos	22.169	16.358
<b>Total</b>	<b>29.553</b>	<b>23.934</b>

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su Balance, así como de las líneas crediticias y de financiación, por importe de 70.000 miles de euros en 2019. A fecha de cierre del ejercicio, no había ningún importe dispuesto de estas líneas crediticias:

*Miles de euros*

<b>PÓLIZAS DE CRÉDITO</b>	<b>2019</b>			<b>2018</b>		
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>Dispuesto</b>	<b>Límite</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Dispuesto</b>	<b>Límite</b>	<b>Vencimiento</b>
BANKINTER	-	25.000	31/10/2020	-	25.000	31/10/2019
CAIXABANK	-	12.000	31/10/2020	-	6.000	31/10/2019
SABADELL ATLÁNTICO	-	10.000	31/10/2020	-	10.000	31/10/2019
LIBERBANK	-	-	-	-	6.000	31/10/2019
BANCO CAIXA GERAL	-	-	-	-	9.000	31/10/2019
IBERCAJA	-	-	-	-	10.000	06/07/2019
BANKIA	-	5.000	31/10/2020	-	5.000	31/10/2019
KUTXABANK	-	8.000	31/10/2020	-	8.000	31/10/2019
BBVA	-	10.000	31/10/2020	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>70.000</b>		<b>-</b>	<b>79.000</b>	

## 8.2. Inversiones en Empresas asociadas

El movimiento durante los ejercicios 2019 y 2018 de cada partida de este capítulo ha sido el siguiente:

Miles de euros

	Largo plazo	Participaciones en empresas asociadas	Créditos a empresas asociadas	Totales
2018	Saldo inicial	28.184	4.317	32.501
	Salidas /(dotaciones)	-2.335	-368	-2.703
	<b>Saldo final 2018</b>	<b>25.849</b>	<b>3.949</b>	<b>29.798</b>
2019	Entradas /(reducciones)	-	-	-
	Salidas /(dotaciones)	-	-	-
	<b>Saldo final 2019</b>	<b>25.849</b>	<b>3.949</b>	<b>29.798</b>

Con fecha 30 de noviembre de 2007 Metro de Madrid, S.A. facilitó a Metros Ligeros de Madrid, S.A., sociedad asociada, un préstamo por importe de 255 miles de euros a un tipo de interés del 4,75% anual, con vencimiento en el ejercicio 2034. Durante el ejercicio 2018 se canceló dicho préstamo, no quedando intereses pendientes de pago en el periodo.

Adicionalmente, Metros Ligeros de Madrid, S.A., durante 2018, realizó una distribución parcial de la prima de emisión correspondiendo a Metro de Madrid el importe de 2.335 miles de euros. En 2019 no se ha producido ninguna distribución a los accionistas.

Metro de Madrid facilitó, en 2015 a Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A., sociedad asociada, un préstamo por importe de 1.164 miles de euros con vencimiento en 2016. Durante el ejercicio 2016 se produjo una novación del anterior préstamo con una ampliación de su importe hasta 3.950 miles de euros y una ampliación de su vencimiento hasta 2029.

El importe del préstamo a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 3.949 miles de euros. Los intereses devengados a 31 de diciembre de 2019 y 2018 pendientes de cobro, ascendieron a 211 miles de euros.

La información más significativa relacionada con las empresas asociadas al cierre del ejercicio, coincidiendo en todos los casos los porcentajes de participación que se detallan con los derechos de voto que tiene la Sociedad en sus participadas, es la siguiente:

**Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A.**, en una proporción del 42,5 por ciento. El importe de la inversión inicial realizada por Metro de Madrid, S.A., ascendió a 17.859 miles de euros, que está representada por 297.160 acciones nominativas, con un valor nominal de 60,10 euros por acción, que no cotizan en Bolsa y que se encuentran totalmente desembolsadas. Con fecha 30 de diciembre de 2011, se realizó una ampliación de capital con la que Metro adquirió 6.746 acciones del mismo nominal

de las anteriores manteniendo su porcentaje de participación social con lo que la inversión total ascendió a 18.265 miles de euros.

Durante los ejercicios 2012 y 2013, se acordó en Junta de Accionistas la ampliación de capital por los pagos que los accionistas realizaron en concepto de intereses y comisiones del crédito Subordinado. Con ello Metro de Madrid seguía manteniendo su porcentaje de participación social y el importe total del coste de la inversión ascendió a 18.642 miles de euros y 18.947 miles de euros respectivamente. Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A. es concesionaria para la construcción y explotación de la prolongación de línea 9 entre Puerta de Arganda y Arganda del Rey.

La Sociedad tiene dotada una provisión por deterioro por un importe de 14.960 miles de euros a 31 de diciembre de 2019 y 2018 como consecuencia del análisis del negocio de Transportes Ferroviarios de Madrid con las hipótesis futuras más probables. Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se ha modificado la provisión por deterioro de la participación, ya que no se han producido variaciones relevantes en la estimación del importe recuperable realizado por la dirección y los administradores de la Sociedad..

El importe recuperable de Transportes Ferroviarios de Madrid S.A. se ha calculado como el valor actual de la participación de la Sociedad en los flujos de efectivo que se espera que genere dicha sociedad asociada, procedente de su actividad ordinaria.

El cálculo del valor actual de los flujos de efectivo se ha basado en las siguientes hipótesis:

1. Los flujos de efectivo han sido proyectados basándose en los resultados de explotación establecidos en el plan de negocio de la concesión a 10 años.
2. La tasa de descuento utilizada es el 3,14% (4,19% en 2018) y ha sido estimada en base el Coste Medio Ponderado de Capitales del sector.

Las Cuentas Anuales de esta Sociedad a 31 de diciembre de 2019 están siendo auditadas. No se han percibido dividendos en el ejercicio.

*Miles de euros*

Empresa Participada	Ejercicio	Capital	Rvas	Otras partidas de Fondos Propios	Resultado ejercicio	Total Patrimonio Neto	Resultado de Explotación	Deterioro de valor	Valor Neto de la Inversión
Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A. Dr. Esquerdo, 136 28007 MADRID	2019	44.581	4.028	-17.039	1.991	33.561	5.307	-14.960	3.987
	2018	44.581	4.028	-13.904	-2.807	31.898	-196	-14.960	3.987



**Metrocall, S.A.** Metro de Madrid, S.A. posee una inversión del 40% de la compañía a un precio de adquisición de 1.502 miles de euros. La Sociedad presenta un capital de 2.750 miles de euros representado por acciones nominativas, en número de 62.500, con un valor nominal de 44,00 euros por acción, que no cotizan en Bolsa. Tiene por objeto la implantación, gestión y explotación de una red pública de telecomunicaciones apta para dar servicio de telefonía móvil en la red e instalaciones de Metro de Madrid.

Las Cuentas Anuales de esta Sociedad a 31 de diciembre de 2019 están siendo auditadas. Durante el ejercicio no se han percibido dividendos.

*Miles de euros*

Empresa Participada	Ejercicio	Capital	Rvas	Otras partidas de Fondos Propios	Resultado ejercicio	Ajustes por Cambio de Valor	Total Patrimonio Neto	Resultado de Explotación	Valor Neto de la Inversión
Metrocall, S.A C/ Josefa Valcarcel, 26 MADRID	2019	2.750	6.716	-	1.659	-	11.125	2.044	1.502
	2018	2.750	5.280	-	1.436	-	9.466	1.769	1.502

**Metros Ligeros de Madrid S.A.**, con una proporción del 42,5 por ciento del capital social. El importe de la inversión total realizada por Metro de Madrid, S.A. asciende a 20.360 miles de euros, después de que en el transcurso del año 2018 la Sociedad asociada realizara una distribución, con cargo a la reserva «prima de emisión de acciones», por importe de 2.335 miles de euros, no habiéndose producido ninguna distribución por este concepto en 2019. Las Cuentas Anuales de esta Sociedad a 31 de diciembre de 2019 están siendo auditadas. Metros Ligeros de Madrid, S.A. es concesionaria para la construcción y explotación de la Línea ML1 de metro ligero y no cotiza en Bolsa.

El importe recuperable de Metros Ligeros de Madrid S.A. se ha calculado como el valor actual de la participación de la Sociedad en los flujos de efectivo que se espera que genere dicha sociedad asociada, procedente de su actividad ordinaria, así como de su enajenación.

El cálculo del valor actual de los flujos de efectivo se ha basado en las siguientes hipótesis:

1. Los flujos de efectivo han sido proyectados basándose en los resultados de explotación establecidos en el plan de negocio de la concesión a 17 años.
2. La tasa de descuento utilizada es el 3,74% (4,29% en 2018) y ha sido estimada en base el Coste Medio Ponderado de Capitales del sector.

Miles de euros

Empresa Participada	Ejercicio	Capital	Rvas	Otras partidas de Fondos Propios	Resultado ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Total Patrimonio Neto	Resultado de Explotación	Valor Neto de la Inversión
Metros Ligeros de Madrid, S.A. Avda. Manuel Azaña s/n 28033 MADRID	2019	19.800	-	25.241	2.105	-41.573	5.573	10.523	20.360
	2018	19.800	-	23.800	1.440	-38.373	6.667	9.339	20.360

### 8.3. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la División Económico Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

**a) Riesgo de crédito:**

La Sociedad estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

**b) Riesgo de liquidez:**

La Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades de elevado nivel crediticio de acuerdo a las condiciones de inversiones de excedentes de liquidez de las Empresas Públicas definidas en la Ley de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Madrid. Adicionalmente, la Sociedad lleva a cabo un servicio público esencial y cuenta con el apoyo financiero necesario de su accionista para la garantizar la continuidad de la Sociedad.

**c) Riesgo de mercado:**

La Sociedad estima que en sus instrumentos financieros el riesgo de tipo de interés no es significativo.

Por otro lado, con el vigente Contrato Programa con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid, basado en un régimen financiero presidido por el principio de tarifas suficientes que cubran la totalidad de los costes reales en condiciones normales de productividad y organización, los Administradores consideran que el riesgo de una variación de los precios no debe ser significativo para la Sociedad (véase Nota 1).

## 9. Existencias

El movimiento en las partidas de compras y consumos durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Miles de euros

	CONCEPTO	Materiales diversos	Repuestos	Material de oficina	Billeteaje	Vestuario	Provisión por deterioro de valor de existencias	Totales
	<b>Saldo final 2017</b>	<b>1.888</b>	<b>13.232</b>	<b>170</b>	<b>1</b>	<b>78</b>	<b>-3.129</b>	<b>12.240</b>
<b>2018</b>	Compras	4.220	9.422	335	62	488	-	14.527
	Consumos	-4.072	-8.997	-358	-41	-539	-	-14.007
	Traspasos (salidas)	-	-3	-	-	-	-	-3
	Reversión/ (Dotación)	-	-	-	-	-	-123	-123
	<b>Saldo final 2018</b>	<b>2.036</b>	<b>13.654</b>	<b>147</b>	<b>22</b>	<b>27</b>	<b>-3.252</b>	<b>12.634</b>
<b>2019</b>	Compras	4.664	9.515	387	81	1.942	-	16.589
	Consumos	-4.554	-8.034	-380	-78	-1.945	-	-14.991
	Traspasos (salidas)	-	-10	-	-	-	-	-10
	Reversión/ (Dotación)	-	-	-	-	-	-206	-206
	<b>Saldo final 2019</b>	<b>2.146</b>	<b>15.125</b>	<b>154</b>	<b>25</b>	<b>24</b>	<b>-3.458</b>	<b>14.016</b>

En lo relativo a existencias no existen compromisos firmes de compra ni limitaciones en la disponibilidad de las mismas por garantías, pignoraciones, fianzas y otras razones análogas.

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, la corrección valorativa por deterioro de valor de existencias es de 3.458 miles de euros y 3.252 miles de euros, respectivamente, como consecuencia de la pérdida de valor de las existencias que la Sociedad mantiene en su stock.

En el ejercicio 2019, se han traspasado repuestos al inmovilizado material por importe de 10 miles de euros (3 miles de euros en 2018).

## 10. Patrimonio neto y fondos propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el Estado de Cambios del Patrimonio Neto.

### a) Capital social

El capital de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a 17.977 miles de euros, dividido en 5.972.391 acciones al portador, de 3,01 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, gozando todas ellas de iguales derechos.

No existe ningún otro tipo de derecho incorporado, bonos de disfrute, obligaciones convertibles, títulos y pasivos financieros similares.

### b) Reservas

La "Reserva Legal" está dotada, de conformidad con el Artículo 27 de la Ley de Sociedades de Capital, por el importe mínimo requerido del 20% del capital social. A 31 de diciembre de 2019 no se encuentra totalmente constituida.

La totalidad del importe del epígrafe 2. "Otras reservas" es de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social.

La valoración actuarial del compromiso en concepto de prestaciones post-jubilación de ayuda de transporte ha supuesto una pérdida patrimonial en 2019 de 2.511 miles de euros y una ganancia patrimonial en 2018 de 1.902 miles de euros.

### c) Subvenciones, donaciones y legados

#### c.1. Subvenciones en Capital concedidas por el Consorcio Regional de Transportes

Corresponden a las subvenciones en capital, no reintegrables, concedidas por el Consorcio Regional de Transportes de Madrid (CRTM) a partir de 1991, para la adquisición de activos, cuyo detalle es el siguiente:

Miles de euros

<b>Fondos Propios</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al 1 de Enero</b>	<b>448.852</b>	<b>482.642</b>
<b>Altas</b>		
Importe bruto	-	1.600
Efecto fiscal		-4
<b>Traspaso a resultados</b>		
Importe bruto	-28.710	-35.452
Efecto fiscal	71	89
<b>Otros ajustes</b>		
Ajuste de subvenciones de años anteriores	-3	-23
Efecto fiscal	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>420.210</b>	<b>448.852</b>

La totalidad de las subvenciones de capital recibidas del CRTM han sido destinadas a la adquisición de activo material e intangible.

En el ejercicio 2018, se han devengaron subvenciones del Consorcio Regional de Transportes de Madrid para adquisición de inmovilizado material relacionado con proyectos de accesibilidad de la red ferroviaria, por importe de 1.600 miles de euros, que fueron cobrados en su totalidad en 2018. El epígrafe de "ajuste de subvenciones de años anteriores", recoge en el ejercicio 2019 un importe de 3 miles de euros por bajas de inmovilizado. En 2018, recogía bajas de inmovilizado por importe de 23 miles de euros.

**c.2. Subvenciones en Capital concedidas por otros Organismos**

**i) Subvenciones concedidas por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional**

En el ejercicio 2019, se han devengado subvenciones concedidas por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER), dentro del marco del Proyecto Operativo 2014-2020 de la Comunidad de Madrid para adquisición de inmovilizado material relacionado con proyectos de implantación de ascensores y de regeneración de energía, por importe de 11.694 miles de euros, de los que 887 miles de euros han sido cobrados en 2019:

*Miles de euros*

	<b>2019</b>
<b>Saldo al 1 de Enero</b>	-
<b>Altas</b>	
Importe bruto	11.694
Efecto fiscal	-30
<b>Bajas</b>	
Importe bruto	-
Efecto fiscal	-
<b>Traspaso a resultados</b>	
Importe bruto	-
Efecto fiscal	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>11.664</b>

**ii) Otros Organismos Públicos:**

Corresponden a las subvenciones en capital no reintegrables, materializadas en la no aplicación de intereses sobre los importes concedidos por Organismos Públicos, para la conversión de activos para actividades públicas, como museos, así como ayudas para proyectos de Investigación, Desarrollo e Innovación. El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente (en miles de euros):

	2019	2018
<b>Saldo al 1 de Enero</b>	<b>2.440</b>	<b>2.487</b>
<b>Altas</b>		
Importe bruto	401	449
Efecto fiscal	-1	-1
<b>Bajas</b>		
Importe bruto	-	-7
Efecto fiscal	-	-
<b>Traspaso a resultados</b>		
Importe bruto	-529	-489
Efecto fiscal	1	1
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>2.312</b>	<b>2.440</b>

### c.3. Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

Las "subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio" se componen de subvenciones de formación y a la contratación por importe de 327 miles de euros y de subvenciones de Investigación y Desarrollo por importe de 308 miles de euros. En el ejercicio 2018, se corresponden con subvenciones de formación por importe de 512 miles de euros y de subvenciones de Investigación y Desarrollo por importe de 135 miles de euros.

## 11. Provisiones

### 11.1. Provisiones a largo plazo

El detalle de las provisiones a largo plazo del Balance al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, así como los principales movimientos registrados, son los siguientes:

Miles de euros

	Provisiones a largo plazo	Obligaciones con el personal	Provisión para impuestos	Otras provisiones	Total
<b>2018</b>	<b>Saldo final 2017</b>	<b>35.629</b>	<b>3.157</b>	<b>12.873</b>	<b>51.659</b>
	Dotaciones	4.640	405	1.183	6.228
	Aplicaciones/anulaciones	-11.600	-198	-238	-12.036
	Traspaso al corto plazo	-4.118	-	-	-4.118
	<b>Saldo final 2018</b>	<b>24.551</b>	<b>3.364</b>	<b>13.818</b>	<b>41.733</b>
<b>2019</b>	Dotaciones	10.693	967	20.084	31.744
	Aplicaciones/anulaciones	-500	-80	-	-580
	Traspaso al corto plazo	-	-	-	-
	<b>Saldo final 2019</b>	<b>34.744</b>	<b>4.251</b>	<b>33.902</b>	<b>72.897</b>

### 11.1.1. Obligaciones con el personal.

El detalle de las obligaciones a largo plazo al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 con el personal es el siguiente:

Miles de euros

	Concepto	Paga de vacaciones de empleados anteriores a 1978	Provisión indemnizaciones ERE	Provisión por procesos pendientes	Provisión retribuciones a largo plazo personal	TOTAL
2018	Saldo inicial 2017	179	4.118	16.393	14.939	35.629
	Dotaciones	-	-	3.621	1.019	4.640
	Aplicaciones/anulaciones	-98	-	-9.595	-1.907	-11.600
	Traspaso al corto plazo	-	-4.118	-	-	-4.118
	Saldo final 2018	81	-	10.419	14.051	24.551
2019	Dotaciones	-	-	6.901	3.792	10.693
	Aplicaciones/anulaciones	-22	-	-478	-	-500
	Traspaso al corto plazo	-	-	-	-	-
	Saldo final 2019	59	-	16.842	17.843	34.744

- ✓ **Paga de vacaciones de empleados anteriores a 1978:** Al cierre del ejercicio 2019, la Sociedad tiene dotada una provisión correspondiente a la paga de vacaciones de empleados que se incorporaron a la Sociedad con anterioridad al ejercicio 1978 por un importe de 59 miles de euros a largo plazo y 8 miles de euros a corto plazo. Al cierre del ejercicio 2018 la provisión era de 81 miles de euros a largo plazo y 7 miles de euros a corto plazo. En ambos ejercicios se estimó con un incremento salarial del 2% y un tipo de descuento del 0,95%.
- ✓ **Provisión indemnizaciones ERE:** Durante el ejercicio 2013 la Sociedad presentó un expediente de regulación de empleo para una plantilla de 589 trabajadores, dando lugar al registro de una provisión por las indemnizaciones aplazadas. Al cierre del ejercicio 2019 se ha aplicado la totalidad de la provisión que se encontraba a corto plazo. En el ejercicio 2018 la provisión ascendió a 3.525 miles de euros a corto plazo (véase Nota 11.2).
- ✓ **Provisión por procesos pendientes:** Como consecuencia de diversas reclamaciones judiciales efectuadas sobre la retribución del periodo de vacaciones de los empleados de la Sociedad, así como de las reclamaciones interpuestas en relación con la situación de enfermedad profesional declarada a algunos trabajadores de la Sociedad a 31 de

diciembre de 2019 y 2018 el importe provisionado ha sido de 16.842 miles de euros y 10.419 miles de euros, respectivamente (véase Nota 11.4).

- ✓ **Provisión retribuciones a largo plazo personal:** En el ejercicio 2019 la Sociedad ha procedido a actualizar las estimaciones realizadas para calcular las obligaciones derivadas con el personal a largo plazo en concepto de prestaciones post-jubilación de ayudas al transporte, ascendiendo la provisión a 17.843 miles de euros. En el ejercicio 2018 el importe estimado ascendía a 14.051 miles de euros. La prestación consiste en la entrega gratuita de abonos de transporte anual a los ex-empleados que lo soliciten.

#### 11.1.2. Provisión para impuestos.

El detalle de la provisión para impuestos a 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Miles de euros

	Concepto	Provisión para impuestos IAE	Provisión para impuestos IBI	Otros impuestos municipales	TOTAL
2018	Saldo inicial 2017	2.695	458	4	3.157
	Dotaciones	296	104	5	405
	Aplicaciones/anulaciones	-196	-	-2	-198
	<b>Saldo final 2018</b>	<b>2.795</b>	<b>562</b>	<b>7</b>	<b>3.364</b>
2019	Dotaciones	924	42	1	967
	Aplicaciones/anulaciones	-80	-	-	-80
	<b>Saldo final 2019</b>	<b>3.639</b>	<b>604</b>	<b>8</b>	<b>4.251</b>

Con fecha 7 de marzo de 2012, el Ayuntamiento de Madrid notifica a la Sociedad Inspección Tributaria respecto al Impuesto de Actividades Económicas de los ejercicios 2009 a 2012. Dicha Inspección se centra en las estaciones de la red y 34 locales.

Las cantidades provisionadas durante el ejercicio 2016 incluían principal, intereses y el 50% de las sanciones de las dependencias de la Red y de los locales sujetos a inspección.

En el ejercicio 2017 se cancelaron las provisiones correspondientes a las sanciones registradas en años anteriores relativas a todos los Depósitos, Cocheras y subestaciones y Red de Plaza Castilla 2009-2012, ya que fueron resueltas de manera favorable para la Sociedad.

El 6 de junio de 2019 el Ayuntamiento de Madrid notificó a la Sociedad la apertura de Inspección Tributaria respecto a las actividades 721.1 (Transporte urbano colectivo) y 381.2 (Servicios de Reparación y mantenimiento de material ferroviario para otras empresas) del



Impuesto de Actividades Económicas de los ejercicios 2016 a 2019. El objeto de la misma, alcanza a todos los depósitos y cocheras existentes en el término municipal de Madrid. A 31 de diciembre de 2019 no se ha cerrado el proceso de inspección abierto.

Las cantidades provisionadas durante el ejercicio 2019 incluyen principal, intereses y el 50% de las sanciones de las dependencias.

*Miles de euros*

Impuesto	Ejercicios		Cuota	Intereses de demora	Sanción	Total
Impuesto de Actividades Económicas	2018	Saldo Final	2.184	611	-	2.795
	2019	Dotaciones	487	110	327	924
		Anulaciones	-78	-2	-	-80
<b>Saldo final 2019</b>			<b>2.593</b>	<b>719</b>	<b>327</b>	<b>3.639</b>

*Miles de euros*

Impuesto	Ejercicios		Cuota	Intereses de demora	Sanción	Total
Impuesto sobre Bienes Inmuebles	2018	Saldo Final	378	40	144	562
	2019	Dotaciones	19	23	-	42
		Anulaciones	-	-	-	-
<b>Saldo final 2019</b>			<b>397</b>	<b>63</b>	<b>144</b>	<b>604</b>

### 11.1.3. Otras provisiones

En el ejercicio 2018, la Sociedad tenía dotado el importe de 4.015 miles de euros para cubrir la posible contingencia relacionada con diversos litigios, de carácter civil y de contencioso-administrativo en materia de contratación, que se encuentran en trámite judicial. En 2019 se ha dotado un importe adicional de 19.058 miles de euros como consecuencia de la estimación de las obligaciones que se considera probable tenga que asumir la Sociedad en la resolución de diferentes procesos judiciales.

Asimismo, conforme a lo dispuesto en la Orden Ministerial del 20 de abril de 1998, acerca de "colaboración de las empresas en la gestión del Régimen General de la Seguridad Social" y concretamente, sobre autoaseguramiento de Incapacidad Temporal, tanto en Accidentes de Trabajo como en Contingencias Comunes, la Sociedad tenía dotado al cierre del ejercicio 2019 y 2018 el importe de 10.829 miles de euros y 9.803 miles de euros respectivamente, para atender los posibles déficits en las liquidaciones anuales futuras que pudieran derivarse del ejercicio de la colaboración.

### 11.2. Provisiones a corto plazo

El detalle de las provisiones a corto plazo del Balance al cierre del ejercicio 2019 y de 2018, así como los principales movimientos registrados, son los siguientes:

Miles de Euros

Concepto	Paga de vacaciones de empleados anteriores a 1978	Provisión litigios a corto plazo	Provisión indemnizaciones ERE	Provisión Seguridad Social ERE	Provisión para impuestos	Total
<b>Saldo final 2017</b>	<b>22</b>	<b>97</b>	<b>8.221</b>	<b>2.671</b>	<b>-</b>	<b>11.011</b>
Dotaciones	-	6	10	-	-	16
Aplicaciones/anulaciones	-15	-58	-8.226	-3.269	-	-11.568
Traspasos	-	-	2.955	1.163	-	4.118
<b>Saldo final 2018</b>	<b>7</b>	<b>45</b>	<b>2.960</b>	<b>565</b>	<b>-</b>	<b>3.577</b>
Dotaciones	1	40	-	-	326	367
Aplicaciones/anulaciones	-	-5	-2.960	-565	-	-3.530
Traspasos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final 2019</b>	<b>8</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	<b>414</b>

✓ **Provisión Litigios a corto plazo:** Durante el ejercicio 2019, la Sociedad ha dotado 40 miles de euros y aplicado 5 miles de euros en concepto de provisión por litigios a corto plazo para cubrir posibles contingencias derivadas de las reubicaciones de los locales de la red. En 2018 dotó por el mismo concepto un importe de 6 miles de euros, aplicando 58 miles de euros.

✓ **Provisión indemnizaciones ERE:** la Sociedad en 2018, registró a corto plazo 2.960 miles de euros, para hacer frente a las obligaciones derivadas del expediente de regulación de empleo. A 31 de diciembre de 2019, han quedado abonados la totalidad de los compromisos adquiridos en el pago de las indemnizaciones derivadas del expediente de regulación de empleo llevado a efecto a finales de 2013, no quedando cantidades pendientes.

✓ **Provisión Seguridad Social ERE:** la Sociedad, en los ejercicios 2018 registró a corto plazo 565 miles de euros, para hacer frente a las obligaciones derivadas del expediente de regulación de empleo. A 31 de diciembre de 2019, han quedado abonados la totalidad de los compromisos adquiridos en el pago de las indemnizaciones derivadas del expediente de regulación de empleo llevado a efecto a finales de 2013, no quedando cantidades pendientes.

### 11.3. Garantías y avales

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad tenía garantizadas parte de sus operaciones con terceros mediante avales y garantías concedidos por Bancos e Instituciones de Crédito, por importe de 20.933 miles de euros y 25.537 miles de euros, respectivamente, con el siguiente desglose (en miles de euros):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
• Financiación a largo plazo (B.E.I.)	17.363	21.703
• Otras contingencias	3.570	3.834
	-----	-----
<b>TOTAL</b>	<b>20.933</b>	<b>25.537</b>

Los Administradores de la Sociedad no esperan que, por la concesión de estas garantías, surjan pasivos futuros. La Sociedad tiene garantías bancarias relacionadas con un préstamo a largo plazo con el Banco Europeo de Inversiones (véase Nota 12.1).

Adicionalmente como consecuencia de los contratos de venta de diversos activos inmobiliarios, formalizados en 2014 (véase Nota 6), la Sociedad tiene garantías a su favor por importe de 864 miles de euros por la operación de venta de "Cavanilles - Granada" y 2.454 miles de euros por la operación de venta del recinto de "Cuatro Caminos", las cuales serían ejecutables en el caso de producirse incumplimientos contractuales.

### 11.4. Otras contingencias

Con fecha 14 de febrero de 2018, la Inspección de Trabajo y Seguridad Social levantó dos Actas de Infracción, en relación con la enfermedad profesional de un empleado de nuestra Sociedad, en las que consideraba que la Sociedad ha incurrido en infracciones referentes a la realización de tareas de mantenimiento de material móvil sobre equipos con amianto sin haberse inscrito previamente en el Registro de Empresas con Riesgo por Amianto (RERA) y sin haber adoptado todas las medidas de seguridad exigibles, por un importe conjunto de 229 miles de euros.

La tramitación de esos expedientes administrativos fue suspendida para dar traslado de las actuaciones al Ministerio Fiscal. Tras investigar los hechos comunicados por la autoridad laboral, la Sección de Siniestralidad Laboral de la Fiscalía Provincial de Madrid interpuso denuncia penal contra siete empleados

de la Sociedad por la exposición al amianto de los trabajadores de la Sociedad considerando que esos hechos podrían ser constitutivos de un delito contra los derechos de los trabajadores, dos delitos de homicidio imprudente y varios delitos de lesiones imprudentes. Dicha denuncia ha dado lugar a la tramitación por el Juzgado de Instrucción nº 23 de Madrid de las Diligencias Previas de Procedimiento Abreviado que se haya todavía en curso. Mientras no finalice el proceso penal seguirán suspendidos los expedientes administrativos iniciados por la Inspección de Trabajo y Seguridad Social.

Los Administradores de la Sociedad al no haberse finalizado la fase de instrucción o investigación de los hechos del proceso penal, anteriormente mencionado, no pueden estimar el impacto, si lo hubiera, de los hechos antes referidos y su posible efecto en las Cuentas Anuales del ejercicio 2019.

Asimismo, durante el ejercicio 2019 se han producido principalmente las siguientes actuaciones y/o reclamaciones, en diferentes ámbitos, relacionadas con la existencia de amianto en las instalaciones y en los trenes.

◦ Recargos de prestaciones de Seguridad Social

La Dirección Provincial de Madrid, del Instituto Nacional de la Seguridad Social, dictó resolución confirmando la imposición de un recargo de prestaciones del 50 % que supone un importe de 314 miles de euros todo ello en relación al empleado, mencionado anteriormente, por su calificación de enfermedad profesional por exposición laboral al amianto.

Con motivo del fallecimiento de dicho trabajador, se reconocieron nuevas prestaciones de Seguridad Social (pensión de viudedad; indemnización especial a tanto alzado; y auxilio por defunción) a favor de su viuda. La Dirección Provincial de Madrid, del Instituto Nacional de la Seguridad Social dictó nueva resolución interponiendo el pago de un recargo del 50% de esas nuevas prestaciones que suponen la reclamación a la Sociedad de 223 miles de euros.

Estas resoluciones administrativas todavía no son firmes y definitivas dado que la Sociedad ha interpuesto contra las mismas sendas demandas ante la jurisdicción social que se hallan pendientes del acto de conciliación y en su caso, juicio.

En relación a un segundo trabajador, durante 2019, la Dirección Provincial de Madrid, del Instituto Nacional de la Seguridad Social (TGSS), acordó la imposición a la Sociedad del pago de un recargo de

prestaciones del 50 % de todas las prestaciones de seguridad social generadas por la calificación como enfermedad profesional por exposición laboral al amianto de la incapacidad laboral (pensión de viudedad, indemnización especial a tanto alzado y auxilio de defunción). En estos momentos la TGSS no ha cuantificado los importes de estos recargos.

• Declaraciones de enfermedad profesional o de accidente de trabajo

La Sociedad instó la declaración de enfermedad profesional por exposición al amianto de las bajas laborales de tres trabajadores de su plantilla con funciones de mantenimiento que todavía se encontraban en activo (dos de ellos fallecieron después de la declaración).

La Sociedad ha realizado reconocimientos médicos a todos los trabajadores de su plantilla que siguen en activo y que creen haber podido realizar algún trabajo con exposición al amianto, aplicando para ello los protocolos de pruebas establecidos por la autoridad pública, sin que haya encontrado ningún caso de enfermedad por exposición al amianto. Por lo anterior la Sociedad no tiene constancia de que haya más trabajadores en activo que padezcan enfermedades relacionadas con la exposición al amianto en el desarrollo de su trabajo.

Durante 2019 el Instituto Nacional de la Seguridad Social comunicó a la Sociedad la declaración como accidente de trabajo por exposición al amianto de la situación de incapacidad temporal que precedió al fallecimiento en el año 2019 de un cuarto trabajador, decisión contra la que la Sociedad ha interpuesto demanda ante la jurisdicción social sin que se haya celebrado hasta el momento los actos de conciliación y, en su caso, juicio.

Respecto a trabajadores ya jubilados que, a lo largo de su vida laboral, pudieran haber llegado a realizar algún trabajo con exposición al amianto, la Sociedad no dispone del resultado de los reconocimientos médicos que les hayan sido efectuados por las autoridades sanitarias. No obstante, lo anterior, cabe destacar que el Instituto Nacional de la Seguridad Social está tramitando, con relación a siete trabajadores, sendos expedientes de declaración de incapacidad permanente por la contingencia de enfermedad profesional. La Sociedad ha solicitado su personación en los mencionados expedientes y, en su caso, defender sus derechos frente a la resolución que en ellos se adopte.

• Reclamaciones de indemnización de trabajadores afectados

Durante los ejercicios 2018 y 2019, se han formalizado reclamaciones judiciales contra la Sociedad para el pago de indemnización de daños y perjuicios derivados de la enfermedad profesional, en relación a los dos trabajadores de mantenimiento de material móvil ya fallecidos que le habrían ocasionado la exposición al amianto durante su actividad laboral y con declaración de enfermedad profesional instada por la Sociedad.

Respecto al primero de los trabajadores durante 2019 se dictó una sentencia con condena a la Sociedad al abono de 372 miles de euros como indemnización de los daños sufridos por el trabajador. Dicha cantidad ya ha sido abonada a sus herederos junto a los intereses procesales correspondientes. Contra dicha sentencia los herederos interpusieron un recurso de suplicación de la parte cuyo cobro no les fue reconocido por la sentencia.

Asimismo, referente a este trabajador, está pendiente la celebración de un segundo juicio para dilucidar el importe de la indemnización adicional que deba abonarse por los daños y perjuicios sufridos por sus familiares y en la que se reclama la cantidad de 215 miles de euros.

Respecto al segundo de los trabajadores no se ha celebrado el acto de conciliación y, en su caso, juicio, para dilucidar el importe de la indemnización a que tiene derecho la viuda, el hijo y la hijastra del trabajador fallecido que reclaman un importe total de 531 miles de euros. (véase Nota 11.1.1).

La Sociedad tiene registrada a 31 de diciembre de 2019 una provisión para riesgos y gastos derivados de los hechos detallados anteriormente en base a las estimaciones que la Dirección, junto a sus asesores legales, ha realizado.

## 12. Pasivos Financieros

Se estima que el valor contable de los pasivos financieros se corresponde con el valor razonable de los mismos.

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases en los ejercicios 2019 y 2018 es como sigue:

### NO CORRIENTE

Miles de euros

	A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Valor contable
	2019	2018
<b>Débitos y partidas a pagar</b>		
Deudas con Entidades de crédito	468.270	527.315
Acreedores por arrendamiento financiero (Véase nota 7.1.)	30.450	36.413
Otros pasivos financieros	4.341	4.787
Otras deudas a largo plazo	59.875	59.875
<b>Total deudas</b>	<b>562.936</b>	<b>628.390</b>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A PAGAR</b>	<b>562.936</b>	<b>628.390</b>

### CORRIENTE

Miles de euros

	A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Valor contable
	2019	2018
<b>Débitos y partidas a pagar</b>		
Deudas con Entidades de crédito	54.320	66.116
Acreedores por arrendamiento financiero (Véase nota 7.1.)	7.149	7.364
Otros pasivos financieros	25.126	32.268
<b>Total deudas</b>	<b>86.595</b>	<b>105.748</b>
Proveedores (incluye empresas del grupo)	63.554	61.623
Otras cuentas a pagar	244.629	250.472
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>308.183</b>	<b>312.095</b>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A PAGAR</b>	<b>394.778</b>	<b>417.843</b>

### 12.1. Deudas con entidades de crédito

El importe nominal de la deuda con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el que se muestra a continuación:

#### Ejercicio 2019

En miles de euros

Entidad	Valor nominal 2019	Valor nominal 2018
B.E.I. (II)	17.364	21.705
Bankinter 2009 *	--	4.500
Banco Popular 2009 *	--	4.500
BEI 2015	48.000	48.000
BBVA 2015 *	--	46.152
Popular 2015 *	--	14.584
Abanca 2015	32.143	39.286
BBVA 2016	30.907	34.544
Cajamar 2016	21.665	24.998
Caixabank 2016	28.930	35.359
Liberbank 2016	15.454	17.272
Caixabank 2016	4.617	5.643
España Dueño 2016	21.307	23.550
Abanca 2016	14.537	16.068
Liberbank 2017	17.272	19.090
BBVA 2017	16.666	18.888
Abanca 2017	15.714	18.571
Bankinter 2017	26.000	30.000
Banco Sabadell 2017	27.500	32.500
Cajamar 2017	24.375	28.125
BEI 2017	25.000	25.000
BEI 2018	85.000	85.000
BEI 2019	50.000	-
	<b>522.451</b>	<b>593.335</b>

\* Préstamos cancelados en su totalidad en el ejercicio 2019.



A continuación, se muestra el detalle de vencimientos de los préstamos a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

**Ejercicio 2019 (en miles de euros):**

Vencimientos a valor nominal							Saldo a 31.12.19
Entidad	2020	2021	2022	2023	2024	Posteriores	
B.E.I. (II)	4.341	4.341	4.341	4.341	0	0	17.364
BEI 2015	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	33.000	48.000
Abanca 2015	7.143	7.143	7.143	7.143	3.571	0	32.143
BBVA 2016	3.636	3.636	3.636	3.636	3.636	12.727	30.907
Cajamar 2016	3.333	3.333	3.333	3.333	3.333	5.000	21.665
Caixabank 2016	6.429	6.429	6.429	6.429	3.214	0	28.930
Liberbank 2016	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	6.364	15.454
Caixabank 2016	1.026	1.026	1.026	1.026	513	0	4.617
España Duero 2016	2.243	2.243	2.243	2.243	2.243	10.092	21.307
Abanca 2016	1.530	1.530	1.530	1.530	1.530	6.887	14.537
Liberbank 2017	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	8.182	17.272
BBVA 2017	2.222	2.222	2.222	2.222	2.222	5.556	16.666
Abanca 2017	2.857	2.857	2.857	2.857	2.857	1.429	15.714
Bankinter 2017	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	6.000	26.000
Banco Sabadell 2017	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	2.500	27.500
Cajamar 2017	3.750	3.750	3.750	3.750	3.750	5.625	24.375
BEI 2017	0	0	1.563	1.563	1.563	20.311	25.000
BEI 2018	0	0	0	5.313	5.313	74.374	85.000
BEI 2019	0	0	0	0	3.125	46.875	50.000
<b>TOTAL</b>	<b>54.146</b>	<b>54.146</b>	<b>55.709</b>	<b>61.022</b>	<b>52.506</b>	<b>244.922</b>	<b>522.451</b>

Ejercicio 2018 (en miles de euros):

Vencimientos a valor nominal							Saldo a 31.12.18
Entidad	2019	2020	2021	2022	2023	Posteriores	
B.E.I. (II)	4.341	4.341	4.341	4.341	4.341	0	21.705
Bankinter 2009	3.000	1.500	0	0	0	0	4.500
Banco Popular 2009	3.000	1.500	0	0	0	0	4.500
BEI 2015	0	3.000	3.000	3.000	3.000	36.000	48.000
BBVA 2015	4.615	4.615	4.615	4.615	4.615	23.077	46.152
Popular 2015	4.167	4.167	4.167	2.083	0	0	14.584
Abanca 2015	7.143	7.143	7.143	7.143	7.143	3.571	39.286
BBVA 2016	3.636	3.636	3.636	3.636	3.636	16.364	34.544
Cajamar 2016	3.333	3.333	3.333	3.333	3.333	8.333	24.998
Caixabank 2016	6.429	6.429	6.429	6.429	6.429	3.214	35.359
Liberbank 2016	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	8.182	17.272
Caixabank 2016	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	513	5.643
España Duero 2016	2.243	2.243	2.243	2.243	2.243	12.335	23.550
Abanca 2016	1.530	1.530	1.530	1.530	1.530	8.418	16.068
Liberbank 2017	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	10.000	19.090
BBVA 2017	2.222	2.222	2.222	2.222	2.222	7.778	18.888
Abanca 2017	2.857	2.857	2.857	2.857	2.857	4.286	18.571
Bankinter 2017	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	10.000	30.000
Banco Sabadell 2017	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	7.500	32.500
Cajamar 2017	3.750	3.750	3.750	3.750	3.750	9.375	28.125
BEI 2017	0	0	0	1.563	1.563	21.874	25.000
BEI 2018	0	0	0	0	5.313	79.687	85.000
<b>TOTAL</b>	<b>65.928</b>	<b>65.928</b>	<b>62.928</b>	<b>62.407</b>	<b>65.637</b>	<b>270.507</b>	<b>593.335</b>

Los saldos, tipos de interés y desglose de las deudas a corto y largo plazo (según el criterio del coste amortizado registrado en el Balance), al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, son los siguientes:

**Ejercicio 2019**

*En miles de euros*

Entidad	Media tipos de interés (%)	Corriente a coste amortizado	No corriente a coste amortizado	Total	Año de último Vencimiento
B.E.I. (II)	0,00	4.342	13.022	17.364	2023
BEI 2015	1,62	3.000	45.000	48.000	2035
Abanca 2015	0,62	7.142	24.999	32.141	2024
BBVA 2016	1,24	3.628	27.242	30.870	2028
Cajamar 2016	0,85	3.333	18.332	21.665	2026
Caixabank 2016	1,20	6.427	22.500	28.927	2024
Liberbank 2016	1,13	1.818	13.636	15.454	2028
Caixabank 2016	1,16	1.025	3.590	4.615	2024
España Duero 2016	0,76	2.242	19.061	21.303	2029
Abanca 2016	0,98	1.530	13.007	14.537	2029
Liberbank 2017	2,07	1.818	15.455	17.273	2029
BBVA 2017	1,14	2.222	14.444	16.666	2027
Abanca 2017	0,82	2.857	12.857	15.714	2025
Bankinter 2017	0,77	4.000	22.000	26.000	2026
Banco Sabadell 2017	1,07	5.000	22.500	27.500	2025
Cajamar 2017	0,65	3.750	20.625	24.375	2026
BEI 2017	1,31	0	25.000	25.000	2037
BEI 2018	0,70	0	85.000	85.000	2038
BEI 2019	0,50	0	50.000	50.000	2039
<b>TOTAL</b>		<b>54.134</b>	<b>468.270</b>	<b>522.404</b>	

**Ejercicio 2018***En miles de euros*

Entidad	Media tipos de interés (%)	Corriente a coste amortizado	No corriente a coste amortizado	Total	Año de último Vencimiento
B.E.I. (II)	0,00	4.341	17.363	21.704	2023
Bankinter 2009	0,65	3.000	1.500	4.500	2020
Banco Popular 2009	0,73	3.000	1.500	4.500	2020
BEI 2015	1,62	0	48.000	48.000	2035
BBVA 2015	1,70	4.606	41.495	46.101	2028
Popular 2015	0,73	4.166	10.416	14.582	2022
Abanca 2015	0,65	7.142	32.141	39.283	2024
BBVA 2016	1,24	3.627	30.870	34.497	2028
Cajamar 2016	0,85	3.333	21.665	24.998	2026
Caixabank 2016	1,20	6.428	28.927	35.355	2024
Liberbank 2016	1,13	1.818	15.453	17.271	2028
Caixabank 2016	1,16	1.025	4.615	5.640	2024
España Duero 2016	0,79	2.242	21.304	23.546	2029
Abanca 2016	1,00	1.530	14.537	16.067	2029
Liberbank 2017	2,07	1.818	17.273	19.091	2029
BBVA 2017	1,14	2.222	16.667	18.889	2027
Abanca 2017	0,85	2.857	15.714	18.571	2025
Bankinter 2017	0,80	4.000	26.000	30.000	2026
Banco Sabadell 2017	1,07	5.000	27.500	32.500	2025
Cajamar 2017	0,68	3.750	24.375	28.125	2026
BEI 2017	1,31	0	25.000	25.000	2037
BEI 2018	0,72	0	85.000	85.000	2038
<b>TOTAL</b>		<b>65.905</b>	<b>527.315</b>	<b>593.220</b>	

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad ha firmado, con el Banco Europeo de Inversiones (BEI), un préstamo por un importe total de 50.000 miles de euros siendo la disposición efectiva en el ejercicio (en miles de euros):

Entidad	Duración (años)	Principal
BEI	20	50.000
		<b>50.000</b>

Con la finalidad de mejorar la estructura financiera de la Sociedad, se han cancelado totalmente préstamos con Bankinter, Popular y BBVA.

**CANCELACIÓN DE PRÉSTAMOS EN 2019**

*En miles de euros*

Préstamo cancelado	Capital Vivo (Valor Nominal)	Coste amortizado
BANKINTER-09	3.000	3.000
POPULAR-09	3.000	3.000
BBVA-15	46.154	46.101
POPULAR-15	14.583	14.583
	<b>66.737</b>	<b>66.684</b>

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad ha firmado, con una entidad financiera, un préstamo por un importe total de 85.000 miles de euros siendo la disposición efectiva en el ejercicio (en miles de euros):

Entidad	Duración (años)	Principal
BEI	20	85.000
		<b>85.000</b>

Con la finalidad de mejorar la estructura financiera de la Sociedad, se cancelaron total o parcialmente préstamos con Sabadell, BBVA, Caixabank, Caixa Geral, Cajamar, Bankia y Abanca.

**CANCELACIÓN DE PRÉSTAMOS EN 2018**

*En miles de euros*

Préstamo cancelado	Capital Vivo (Valor Nominal)	Coste amortizado
BANCO SABADELL 2009	6.000	6.000
BBVA 2009	3.722	3.722
CAIXABANK 2009	3.722	3.722
BANCO SABADELL 2014	2.000	1.993
BANCO CAIXA GERAL 2014	4.234	4.229
CAJAMAR 2014	10.000	9.988
BBVA 2015	6.873	6.871
CAIXABANK 2015	18.398	18.397
BANKIA 2016	50.084	50.082
BBVA 2016	29.777	29.774
ABANCA 2016	10.665	10.665
CAIXABANK 2017	40.000	40.000
	<b>185.476</b>	<b>185.443</b>

Los intereses a corto plazo, devengados y no pagados a 31 de diciembre de 2019, ascienden a 186 miles de euros, los cuales están incluidos en el epígrafe 2. "Deudas con entidades de crédito", dentro del apartado III "Deudas a Corto Plazo" del Balance. Dicho importe al cierre del ejercicio 2018 ascendió a 211 miles de euros.

El importe imputado en concepto de gasto financiero durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido de 7.061 miles de euros y 9.143 miles de euros respectivamente.

El detalle de vencimientos de las deudas a largo plazo, siguiendo el criterio de coste amortizado, a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

**Ejercicio 2019:**

*En miles de euros*

Vencimientos a coste amortizado							
Entidad	2021	2022	2023	2024	2025	Posteriores	Saldo a 31.12.19
B.E.I. (II)	4.341	4.341	4.340	0	0	0	13.022
BEI 2015	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	30.000	45.000
Abanca 2015	7.142	7.143	7.143	3.571	0	0	24.999
BBVA 2016	3.629	3.630	3.631	3.632	3.633	9.087	27.242
Cajamar 2016	3.333	3.333	3.333	3.333	3.333	1.667	18.332
Caixabank 2016	6.428	6.428	6.429	3.215	0	0	22.500
Liberbank 2016	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	4.546	13.636
Caixabank 2016	1.026	1.026	1.026	512	0	0	3.590
España Duero 2016	2.242	2.242	2.242	2.242	2.243	7.850	19.061
Abanca 2016	1.530	1.530	1.530	1.530	1.530	5.357	13.007
Liberbank 2017	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	6.365	15.455
BBVA 2017	2.222	2.222	2.222	2.222	2.222	3.334	14.444
Abanca 2017	2.857	2.857	2.857	2.857	1.429	0	12.857
Bankinter 2017	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	2.000	22.000
Banco Sabadell 2017	5.000	5.000	5.000	5.000	2.500	0	22.500
Cajamar 2017	3.750	3.750	3.750	3.750	3.750	1.875	20.625
BEI 2017	0	1.563	1.563	1.563	1.563	18.748	25.000
BEI 2018	0	0	5.313	5.313	5.313	69.061	85.000
BEI 2019	0	0	0	3.125	3.125	43.750	50.000
<b>TOTAL</b>	<b>54.136</b>	<b>55.701</b>	<b>61.015</b>	<b>52.501</b>	<b>41.277</b>	<b>203.640</b>	<b>468.270</b>

**Ejercicio 2018:***En miles de euros*

Vencimientos a coste amortizado							
Entidad	2020	2021	2022	2023	2024	Posteriores	Saldo a 31.12.18
B.E.I. (II)	4.341	4.341	4.341	4.340	0	0	17.363
Bankinter 2009	1.500	0	0	0	0	0	1.500
Banco Popular 2009	1.500	0	0	0	0	0	1.500
BEI 2015	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	33.000	48.000
BBVA 2015	4.607	4.608	4.609	4.610	4.610	18.451	41.495
Popular 2015	4.166	4.167	2.083	0	0	0	10.416
Abanca 2015	7.142	7.142	7.143	7.143	3.571	0	32.141
BBVA 2016	3.628	3.629	3.630	3.631	3.632	12.720	30.870
Cajamar 2016	3.333	3.333	3.333	3.333	3.333	5.000	21.665
Caixabank 2016	6.427	6.428	6.428	6.429	3.215	0	28.927
Liberbank 2016	1.818	1.818	1.818	1.818	1.818	6.363	15.453
Caixabank 2016	1.025	1.026	1.026	1.026	512	0	4.615
España Duero 2016	2.242	2.242	2.242	2.242	2.242	10.094	21.304
Abanca 2016	1.530	1.530	1.530	1.530	1.530	6.887	14.537
Liberbank 2017	1.819	1.818	1.818	1.818	1.818	8.182	17.273
BBVA 2017	2.222	2.222	2.222	2.222	2.222	5.557	16.667
Abanca 2017	2.857	2.857	2.857	2.857	2.857	1.429	15.714
Bankinter 2017	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	6.000	26.000
Banco Sabadell 2017	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	2.500	27.500
Cajamar 2017	3.750	3.750	3.750	3.750	3.750	5.625	24.375
BEI 2017	0	0	1.561	1.563	1.563	20.313	25.000
BEI 2018	0	0	0	5.313	5.313	74.374	85.000
<b>TOTAL</b>	<b>65.907</b>	<b>62.911</b>	<b>62.391</b>	<b>65.625</b>	<b>53.986</b>	<b>216.495</b>	<b>527.315</b>

**12.2. Otros pasivos financieros****12.2.1.- Otros pasivos financieros a largo plazo**

El epígrafe 5. "Otros pasivos financieros", incluido en el apartado II. "Deudas a largo plazo" del Balance de Situación, recoge:

- El importe pendiente de Préstamos sin intereses concedidos por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, por el Ministerio de Fomento y por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades, con carácter reintegrable, recibidos durante los ejercicios comprendidos en el período 2008 – 2019, ambos inclusive, asciende a 1.000 miles de euros en valor actual (1.433 miles de euros en 2018). El detalle de vencimientos es el siguiente:

EJERCICIO 2019

En miles de euros

Entidad	2021		2022		2023		Posteriores	
	Valor nominal	Valor Actual	Valor nominal	Valor Actual	Valor nominal	Valor Actual	Valor nominal	Valor Actual
M. de Industria, Turismo y Comercio	246	237	161	148	161	141	175	146
Ministerio de Fomento	58	55	58	53	58	51	174	140
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	0	0	0	0	2	1	35	28
<b>TOTAL</b>	<b>304</b>	<b>292</b>	<b>219</b>	<b>201</b>	<b>221</b>	<b>193</b>	<b>384</b>	<b>314</b>

EJERCICIO 2018

En miles de euros

Entidad	2020		2021		2022		Posteriores	
	Valor nominal	Valor Actual	Valor nominal	Valor Actual	Valor nominal	Valor Actual	Valor nominal	Valor Actual
M. de Industria, Turismo y Comercio	464	445	247	228	162	142	338	277
Ministerio de Fomento	58	55	58	53	58	51	232	182
<b>TOTAL</b>	<b>522</b>	<b>500</b>	<b>305</b>	<b>281</b>	<b>220</b>	<b>193</b>	<b>570</b>	<b>459</b>

- El importe de las fianzas recibidas a largo plazo asciende al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 a 3.341 miles de euros y 3.354 miles de euros, respectivamente.

**12.2.2. Otros pasivos financieros a corto plazo.**

El epígrafe 5. "Otros pasivos financieros", incluido en el apartado III "Deudas a Corto Plazo" del Balance, recoge principalmente:

Miles de euros

	Saldo a 31.12.2019	Saldo a 31.12.2018
Proveedores de Inmovilizado:		
-por facturación recibida	19.027	22.975
-por facturación pendiente de recibir	5.206	8.226
<b>SUBTOTAL</b>	<b>24.233</b>	<b>31.201</b>
Otras deudas	893	1.067
<b>TOTAL</b>	<b>25.126</b>	<b>32.268</b>



En el epígrafe de “Otras deudas” se encuentra a 31 de diciembre de 2019, principalmente, el importe de 477 miles de euros (670 miles de euros a 31 de diciembre de 2018) correspondiente a los préstamos sin intereses, concedidos por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, y por el Ministerio de Fomento, con carácter reintegrable, recibidos durante los ejercicios comprendidos en el período 2008-2016 (véase Nota 12.2.1).

### 12.3. Otras deudas a largo plazo

El epígrafe 6. “Otras deudas a largo plazo”, incluido en el apartado II “Deudas a Largo Plazo” del Balance, recoge en 2019 y 2018 por importe de 59.875 miles de euros las cantidades recibidas, como parte del precio en metálico de la sociedad compradora de los terrenos del recinto de Cuatro Caminos cuyo registro fue revertido en el ejercicio 2016 (véase Nota 6).

### 12.4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

Dentro de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” se incluyen (en miles de euros):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
• Proveedores	63.198	61.266
• Proveedores empresas del grupo y asociadas (Nota 18)	356	357
• Acreedores varios	224.102	237.067
• Remuneraciones pendientes de pago	20.441	13.332
• Otras deudas con las Administraciones Públicas	14.953	14.098
• Anticipo de clientes	86	73
<b>Total</b>	<b>323.136</b>	<b>326.193</b>

El detalle de las partidas incluidas en el epígrafe “Acreedores varios”, es el siguiente (en miles de euros):

	<u>Ejercicio 2019</u>	<u>Ejercicio 2018</u>
• Acreedores diversos	169.192	168.192
• Acreedores, facturas pendientes de recibir	45.929	59.959
• Acreedores en confirming	8.981	8.916
<b>Total</b>	<b>224.102</b>	<b>237.067</b>

A 31 de diciembre de 2019 la partida más significativa del importe de “Acreedores diversos” proviene de las facturas de la Dirección General de Infraestructuras por el canon de arrendamiento, devengado en el

ejercicio 2011, por importe de 143.578 miles de euros (143.578 miles de euros al 31 de diciembre de 2018) (véase nota 2 h).

**12.5. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores Disposición adicional Tercera "deber de información" de la Ley 15/2010 de 5 de julio.**

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores es como sigue:

	2019	2018
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	23	37
Ratio de operaciones pagadas	23	38
Ratio de operaciones pendientes de pago	19	34
	2019	2018
	En miles de euros	
Total pagos realizados	611.857	605.580
Total pagos pendientes	26.633	35.779

**13. Periodificaciones a largo plazo**

La composición del saldo del epígrafe "VII. Periodificaciones a largo plazo" del activo del Balance, es la siguiente (véase Nota 7):

PERIODIFICACIONES LARGO PLAZO	2019	2018
Por arrendamiento operativo Ferromóvil 3000	29.280	35.985
Por arrendamiento operativo Ferromóvil 9000	18.530	22.766
<b>Total</b>	<b>47.810</b>	<b>58.751</b>

En este epígrafe se recogen, los importes a largo plazo de la diferencia entre los gastos reconocidos en diversos ejercicios y las cuotas de arrendamiento abonadas a los arrendadores de material móvil Ferromovil 3000 y Ferromovil 9000. (Véanse Notas 7 y 15)

El saldo del apartado V. "Periodificaciones a largo plazo" del pasivo del Balance encuadra lo siguiente:

- El convenio de colaboración de Metro de Madrid, S.A. y el Ayuntamiento de Madrid para la apertura al público de la sala de turbinas de la central eléctrica de Pacífico y de la estación de metro de Chamberí, con una duración de 16 años y por un importe de 6.280 miles de euros. El importe recibido es de carácter no reintegrable en la medida que ejercicio a ejercicio se mantienen abiertas al público ambas instalaciones. Por este motivo desde 2010 los importes devengados cada ejercicio se trasladan al epígrafe de "Otras subvenciones de capital" integrado en el apartado A-3) "Subvenciones, Donaciones y legados recibidos" del Balance, netos de su efecto fiscal (Ver Nota 10). A 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se encuentran pendientes de traspasar a Patrimonio Neto un importe de 1.570 miles de euros y 1.962 miles de euros respectivamente.

- b) A 31 de diciembre de 2019, el contrato de cesión de fibra óptica establecido con Madritel, S.A., con una duración de veinte años y por un importe total de 12.621 miles de euros, ha finalizado, encontrándose pendiente de traspasar a resultados a 31 de diciembre de 2018 un importe de 316 miles de euros. Los ingresos devengados se han imputado linealmente a resultados de acuerdo a la duración contractual.

## 14. Situación fiscal y administraciones públicas

### 14.1. Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente (en miles de euros):

<i>Entidades públicas acreedoras</i>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<u>España</u>		
Hacienda pública, por IRPF	6.647	6.275
Organismos Seguridad Social	8.306	7.823
<b>Total</b>	<b>14.953</b>	<b>14.098</b>

<i>Entidades públicas deudoras</i>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<u>España</u>		
Hacienda pública, por retenciones y otros	303	58
Hacienda pública, por pagos fraccionados I.S.	49	24
Hacienda pública, por IVA	29.255	26.893
Hacienda pública por IVA soportado no devengado	2.707	3.545
Seguridad Social	13	11
Deudores por subvenciones FEDER	10.806	-
<b>Total</b>	<b>43.133</b>	<b>30.531</b>

El importe que registra la cuenta "Hacienda Pública deudor por IVA soportado no devengado" recoge deducciones pendientes de practicar correspondientes a facturas de inmovilizaciones en curso pendientes de pago a su oportuno vencimiento, conforme a lo establecido en el artículo 75.dos de la Ley 37/1992.

### 14.2. Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal.

Al ser la actividad principal el transporte público metropolitano la Sociedad se puede acoger a la Bonificación del artículo 34 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, y por ello se encuentra bonificada la cuota íntegra en un 99 %.

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 2019:

Miles de euros

Concepto	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			INGRESOS Y GASTOS DIRECTAMENTE IMPUTADOS AL PATRIMONIO NETO			
	Aumentos	Disminuciones	Saldo	Aumentos	Disminuciones	Saldo	Total
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	<b>62.185</b>			<b>-17.106</b>			<b>45.079</b>
<b>Impuesto sobre Sociedades</b>	78	6	72	-	69	-769	3
<b>Diferencias permanentes</b>	357	6.148	-5.791	-	-	-	-5.791
<b>Diferencias temporarias:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Con origen en el ejercicio	28.120	-	28.120	17.175	-	17.175	45.295
- Con origen en ejercicios anteriores	-	25.830	-25.830	-	-	-	-25.830
<b>Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores</b>	-	14.689	-14.689	-	-	-	-14.689
<b>Base Imponible</b>	-	-	44.067	-	-	-	<b>44.067</b>

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 2018:

Miles de euros

Concepto	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			INGRESOS Y GASTOS DIRECTAMENTE IMPUTADOS AL PATRIMONIO NETO			
	Aumentos	Disminuciones	Saldo	Aumentos	Disminuciones	Saldo	Total
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	<b>63.059</b>			<b>-33.837</b>			<b>29.222</b>
<b>Impuesto sobre Sociedades</b>	155	-	155	-	85	-85	70
<b>Diferencias permanentes</b>	83	6.197	-6.114	-	-	-	-6.114
<b>Diferencias temporarias:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Con origen en el ejercicio	11.780	-	11.780	33.922	-	33.922	45.702
- Con origen en ejercicios anteriores	-	73.601	-73.601	-	-	-	-73.601
<b>Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Base Imponible</b>	-	-	-4.721	-	-	-	<b>-4.721</b>

Los ajustes realizados al resultado contable por aplicación de las diferencias temporarias son los siguientes:

Miles de euros

Diferencias temporarias con origen en el ejercicio	2019		2018	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Provisión para impuestos	639	-	401	-
Provisión recursos pendientes Recursos Humanos	4.168	-	4.574	-
Provisión depreciación existencias	206	-	123	-
Provisión por litigios L/P	19.058	-	-	-
Provisión por litigios C/P	40	-	5	-
Provisión Indemnizaciones y Seguridad Social ERE	-	-	5.633	-
Provisión tributos municipales	1	-	4	-
Provisión retribuciones a largo plazo al personal	1.275	-	1.019	-
Cierre Sucursal Ecuador	-	-	21	-
Provisión Jubilación Parcial	2.733	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>28.120</b>	<b>-</b>	<b>11.780</b>	<b>-</b>

Miles de euros

Diferencias temporarias con origen en ejercicios anteriores	2019		2018	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Provisión para impuestos	-	80	-	952
Aplicación provisión recursos humanos pendientes	-	478	-	10.009
Provisión vacaciones agentes anteriores a 1978	-	21	-	113
Provisión Indemnizaciones y Seguridad Social ERE	-	3.525	-	17.116
Provisión por litigios C/P	-	5	-	58
Provisión tributos municipales	-	1	-	2
Limitación amortización contable	-	6.718	-	6.718
Limitación gastos financieros	-	15.002	-	36.255
Provisión intereses de demora	-	-	-	2.378
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>25.830</b>	<b>-</b>	<b>73.601</b>

#### 14.3. Conciliación entre el resultado contable y el crédito fiscal aflorado por el Impuesto sobre Sociedades.

El cuadro que se presenta a continuación establece la determinación del crédito fiscal aflorado correspondiente a los ejercicios 2019 y 2018 de acuerdo con la base imponible determinada en el punto anterior:

Miles de euros

Conceptos	2019	2018
Resultado Negativo Contable antes de impuestos	-62.257	-63.214
Diferencias permanentes	5.791	6.114
Base contable del Impuesto	-56.466	-57.100
Crédito fiscal 25%	-14.117	-14.275
Parte Bonificada 99% (Art. 34.2. L.I.S.)	-13.976	-14.132
Ingreso/(gasto) por impuesto de sociedades del ejercicio	141	143
Ingreso por impuesto de sociedades del ejercicio (bases impositivas negativas no contabilizadas)	-	12
Ajuste a la imposición sobre beneficios	69	-
<b>Ingreso por impuesto de sociedades</b>	<b>-72</b>	<b>-155</b>

#### 14.4. Desglose del gasto o ingreso por impuesto sobre sociedades.

El desglose de gasto o ingreso por impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

Miles de euros

	2019	2018
<b>Impuesto corriente</b>	<b>-78</b>	<b>-143</b>
- Ejercicio actual	-78	-143
- Ejercicios anteriores	-	-
<b>Impuesto diferido</b>	<b>6</b>	<b>-12</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-72</b>	<b>-155</b>

Las bases impositivas negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2019 y 2018 y sus correspondientes importes (en miles de euros), no existiendo límite temporal de aplicación, son las siguientes:

Ejercicio	2019	2018
2009	12.348	27.037
2010	92.401	92.401
2011	15.565	15.565
2012	59.452	59.452
2013	102.990	102.990
2015	61.251	61.251
2017	38.603	38.603
2018	4.721	4.721
<b>TOTAL</b>	<b>387.331</b>	<b>402.020</b>

A 31 de diciembre de 2019 estas bases imponibles negativas representan un crédito fiscal de 968 miles de euros (1.005 miles de euros a 31 de diciembre de 2018) de los que se encuentran registrados en el activo de la Sociedad por importe de 301 miles de euros (337 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

#### 14.5. Activos por impuesto diferido registrados.

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

*Miles de euros*

Activos por impuesto diferido	2019	2018
Provisión para impuestos	10	8
Provisión por litigios	93	36
Provisión Inversiones Financieras	11	11
Provisión por depreciación de existencias	9	8
Provisión empleados anteriores a 1978	-	-
Provisión tributos municipales	-	-
Provisión post jubilación abono transporte	45	35
Limitación deducibilidad gastos financieros	-	38
Provisión Litigios c/p	-	-
Limitación amortización contable	84	101
Provisión ERE	-	9
Intereses de demora de proveedores	2	2
Operación Cuatro Caminos	219	219
Cierre Sucursal de Ecuador	-	1
Provisión jubilación parcial	7	-
<b>Diferencias temporarias</b>	<b>480</b>	<b>468</b>
<b>Crédito fiscal</b>	<b>301</b>	<b>337</b>
<b>Total activos por impuesto diferido</b>	<b>781</b>	<b>805</b>

El crédito fiscal a 31 de diciembre 2019 incluye un importe de bases imponibles registradas de 301 miles de euros de ejercicios anteriores (337 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el Balance por considerar que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, es probable que dichos activos sean recuperados.

La variación del ejercicio de los activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias ha sido una disminución de 24 miles de euros. En 2018, se produjo una disminución de 161 miles de euros.

**14.6. Activos por impuesto diferido no registrados.**

La Sociedad no ha registrado en el Balance adjunto determinados activos por impuesto diferido, ya que considera poco probable su aplicación en el corto y medio plazo. El detalle de dichos activos no registrados es el siguiente:

*Miles de Euros*

<b>Deducciones pendientes</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos de formación año 2006	144	144
Gastos de formación año 2007	144	144
Gastos de formación año 2008	122	122
Gastos de formación año 2009	72	72
Gastos de formación año 2010	26	26
Gastos de I+D+i año 2005	53	67
Gastos de I+D+i año 2006	143	143
Gastos de I+D+i año 2007	283	283
Gastos de I+D+i año 2008	1.981	1.981
Gastos de I+D+i año 2009	2.720	2.720
Gastos de I+D+i año 2010	863	863
Gastos de I+D+i año 2011	312	312
Gastos de I+D+i año 2012	56	56
Gastos de I+D+i año 2013	48	48
Gastos de I+D+i año 2014	23	23
Gastos de I+D+i año 2015	25	25
Gastos de I+D+i año 2016	3	3
Gastos de I+D+i año 2017	51	51
Gastos de I+D+i año 2018	34	34
Gastos de I+D+i año 2019 (* Importe estimado)	87	-
Donaciones a entidades sin fines de lucro 2009	57	57
Donaciones a entidades sin fines de lucro 2010	35	35
Donaciones a entidades sin fines de lucro 2011	32	32
Donaciones a entidades sin fines de lucro 2012	11	11
Donaciones a entidades sin fines de lucro 2019	10	-
Doble imposición internacional 2012	311	366
Doble imposición internacional 2013	148	148
Doble imposición internacional 2015	9	9
Ingreso corriente por impuesto de sociedades no reconocido 2012	149	149
Ingreso corriente por impuesto de sociedades no reconocido 2013	257	257
Ingreso corriente por impuesto de sociedades no reconocido 2015	153	153
Ingreso corriente por impuesto de sociedades no reconocido 2017	97	97
Ingreso corriente por impuesto de sociedades no reconocido 2018	12	12
Deducción reversión medidas temporales 37.1 LIS 2015	134	134
Deducción reversión medidas temporales 37.1 LIS 2016	336	336
Deducción reversión medidas temporales 37.1 LIS 2017	336	336
Deducción reversión medidas temporales 37.1 LIS 2018	336	336
Deducción reversión medidas temporales 37.1 LIS 2019	336	--
<b>Total activos por impuesto diferido</b>	<b>9.949</b>	<b>9.585</b>



#### 14.7. Pasivos por impuestos diferidos.

En virtud de la aplicación de la norma de valoración decimoctava, relativa a Subvenciones, se procede a registrar las subvenciones de capital como ingresos directamente imputados al patrimonio neto. Dichos ingresos han de reflejarse netos de su efecto impositivo, por lo que se registra un pasivo por impuesto diferido. El saldo por este concepto al cierre del ejercicio 2019 asciende a 1.088 miles de euros (1.131 miles de euros en 2018) y la variación de este importe diferido, una disminución de 43 miles de euros, se ha imputado al patrimonio neto.

#### 14.8. Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Por ello, a 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde diciembre de 2015, excepto el Impuesto sobre Sociedades que lo está desde el 1 de enero de 2015. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

### 15. Periodificaciones a corto plazo

La composición del saldo del epígrafe "VI. Periodificaciones a corto plazo" del activo, es la siguiente (véanse Notas 7 y 13):

PERIODIFICACIONES CORTO PLAZO	2019	2018
Por arrendamiento operativo Ferromóvil 3000	6.705	5.226
Por arrendamiento operativo Ferromóvil 9000	4.236	3.298
Otros	674	24
<b>Total</b>	<b>11.615</b>	<b>8.548</b>

## 16. Pasivos por retribuciones a largo plazo con el personal

Los compromisos asumidos por la Sociedad vienen recogidos en el Convenio Colectivo de Empresa para el periodo 2016-2019 y derivan de textos convencionales anteriores, incorporando, como parte integrante del referido convenio colectivo, los laudos arbitrales dictados con fechas 18 de diciembre de 1999 y 2 de febrero de 2000.

Los compromisos principales asumidos por la empresa son los siguientes:

- ✓ Rentas vitalicias e inmediatas de supervivencia, relativas a personal pasivo o beneficiario del extinto FAS (Fondo Asistencial Social) preceptor de una renta de jubilación causada antes del 30 de junio de 1998, viudedad u orfandad o incapacidad permanente derivadas del Laudo Arbitral de 18 de diciembre de 1999 y el aclaratorio de 2 de febrero de 2000.
- ✓ Fallecimiento para pasivos (personal jubilado y en situación de incapacidad permanente absoluta) que haya ingresado en la Sociedad antes del 18 de marzo de 1998.

Todos los compromisos referidos anteriormente se encuentran asegurados y actualizados a 31 de diciembre de 2019, mediante pólizas de seguros adaptadas a la disposición adicional Primera de Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones y al Real Decreto 1.588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios.

El valor actual de los compromisos por pensiones que fueron objeto de exteriorización en 2001 para el personal pasivo se calculó con base a los siguientes parámetros:

- ✓ Tipo de interés técnico: 5,97% para las 40 primeras anualidades y 3,05% para el resto.
- ✓ Tabla de mortalidad: PERM/F-2000P.

El valor actual de los compromisos por fallecimiento para pasivos que fueron objeto de exteriorización a 31 de diciembre de 2010 se calculó con base a los siguientes parámetros:

- ✓ Tipo de interés técnico: 2,25% anual.
- ✓ Tabla de mortalidad: GKM/F-95.

La Sociedad considera que todos los compromisos asumidos a la fecha de realización de los estados contables están completa y correctamente asegurados.

Adicionalmente a los compromisos mencionados, al personal activo de Metro de Madrid, S.A. se le facilita de forma gratuita un abono de transporte siempre y cuando lo haya solicitado a la Compañía. Este compromiso está regulado de forma escrita en la normativa interna de la Sociedad.

Sin embargo, está en suspenso la entrega de ayudas al transporte para personal pasivo ya que a pesar que el compromiso está regulado en la normativa interna de la Sociedad la Ley de Presupuestos Generales de la Comunidad de Madrid, aplicable a la Sociedad, impide su entrega al considerarlo un beneficio social.

A 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha actualizado el importe de la provisión para reconocer el compromiso con el personal y que podrán ser atendidos a partir del ejercicio 2021 en base a un informe actuarial actualizado. El importe de la provisión asciende a 17.844 miles de euros (en 2018 14.051 miles de euros) (Véase nota 11.1.1).

Las principales hipótesis adoptadas en el estudio fueron las siguientes:

- Tablas de supervivencia: PERM/F - 2000 P
- Tasa anual de crecimiento título: 1,50%
- Edad de jubilación 65 años
- Tasa de descuento: 0,95%
- Importe título para jubilados: 111,60 euros
- El método de cálculo utilizado para la determinación de las prestaciones devengadas, de los compromisos valorados, es el método de Crédito Unitario Proyectado, que asigna los costes a medida que los servicios se han prestado, es decir distribuir la obligación total proyectada de forma uniforme durante los años de servicio del empleado en la empresa hasta la percepción de la prestación.

## 17. Ingresos y Gastos

### a) Sueldos y salarios y cargas sociales

El importe de los sueldos y salarios, en 2019 y en 2018, arroja el siguiente detalle:

<i>Miles de euros</i>		
CONCEPTO	2019	2018
Remuneraciones	288.990	273.584
Accidente y enfermedad	4.714	3.933
Dietas de formación profesional	295	501
Otros conceptos de nómina	4.748	-5.154
Indemnizaciones ERE	-	10
<b>TOTAL</b>	<b>298.747</b>	<b>272.874</b>

Las cargas sociales se desglosan en:

<i>Miles de euros</i>		
CONCEPTO	2019	2018
Seguridad Social	92.632	86.453
Seguridad Social ERE	-225	-1.494
Seguridad Social Colaboración Voluntaria	990	929
Otros gastos sociales	5.806	5.399
<b>TOTAL</b>	<b>99.203</b>	<b>91.287</b>

b) *Servicios exteriores*

Este punto de la cuenta de Pérdidas y Ganancias se compone en el 2019 como en el 2018 del siguiente detalle:

Miles de euros

CONCEPTO	2019	2018
Cánones y arrendamientos (nota 7.2)	166.117	166.835
Reparación y conservación	114.820	113.349
Suministros	57.521	63.686
Trabajos exteriores	109.246	112.597
Primas de seguros	4.267	4.744
Servicios bancarios y similares	772	732
Transportes y fletes	-	-
Comunicaciones	1.449	1.336
Relaciones públicas	251	228
Publicidad y comunicaciones	2.292	2.722
Gastos jurídicos	103	67
Consultores	1.718	1.921
Varios	424	435
<b>TOTAL</b>	<b>458.980</b>	<b>468.652</b>

En el concepto de "Trabajos Exteriores", se incluyen como principales anotaciones: los servicios de vigilancia de instalaciones y del material móvil, los servicios de limpieza y desinsectación y los de transporte de fondos.

Miles de euros

Trabajos exteriores	2019	2018
Servicios de Vigilancia	50.957	50.982
Servicios de Limpieza	51.629	50.879
Servicios de Transportes de Fondos	1.526	1.556
Otros Trabajos exteriores	5.134	9.180
<b>TOTAL</b>	<b>109.246</b>	<b>112.597</b>

c) *Ventas*

La distribución de la cifra de ventas, en 2019 y en 2018, es la siguiente:

Miles de euros

CONCEPTO	2019	2018
Ingresos por transporte de viajeros	927.855	902.465
Ingresos por comisión venta títulos Consorcio Regional de Transportes de Madrid	24.110	23.246
Ingresos por explotación Transportes Ferroviarios Madrid SA	11.078	10.074
Ingresos por explotación Metros Ligeros Madrid SA	7.567	7.521
<b>Ventas</b>	<b>970.610</b>	<b>943.306</b>

- Ingresos por transporte de viajeros: En este epígrafe se recoge el importe de la remuneración por los servicios de transporte público ferroviario en la red que discurre en la Comunidad Autónoma de Madrid en base a una tarifa media por viajero transportado de acuerdo con el Acuerdo Marco firmado con el Consorcio Regional de Transportes de Madrid (véase Nota 1).

Con fecha 27 de diciembre de 2018 se firmó una prórroga del Contrato Programa entre el Consorcio Regional de Transportes de Madrid y Metro de Madrid S.A. que tiene efecto desde la firma del mismo hasta 31 de diciembre de 2019, y que regula las relaciones recíprocas entre ambas entidades.

- Ingresos por venta de títulos de transporte: Dentro del ámbito del Acuerdo-Marco con el Consorcio Regional de Transportes (CRTM), la Sociedad tiene encomendado el servicio de venta de títulos de transporte. Por estos servicios recibe una comisión por título vendido.
- Ingresos de Explotación de la Red de Transportes Ferroviarios de Madrid S.A. (TFM): La Sociedad tiene un contrato para la explotación integral de la concesión ferroviaria de la línea 9 entre las estaciones de Puerta de Arganda y Arganda del Rey y cuyo concesionario es la sociedad Transportes Ferroviarios de Madrid S.A.
- Ingresos de Explotación de la Red de Metros Ligeros de Madrid S.A. (MLM): La Sociedad tiene un contrato para la explotación integral de la concesión ferroviaria de la línea de metro ligero ML1 entre las estaciones de Pinar de Chamartín y Las Tablas y cuyo concesionario es la sociedad Metros Ligeros de Madrid S.A.

d) Otros resultados

En el epígrafe "Otros resultados" se incluyen, en los ejercicios 2019 y 2018, los siguientes importes:

Miles de euros

	2019	2018
Otros Ingresos	19.625	892
Otros Gastos	19.530	339
<b>TOTAL</b>	<b>95</b>	<b>553</b>

La cuenta de "Otros Ingresos" incluye, en 2019 los ingresos derivados de la realización, sin coste para la Sociedad, de las obras de demolición y nueva construcción de la estación de Sevilla (Línea 2) por importe de 12.625 miles de euros (véase Nota 6.). Durante el ejercicio 2018 se cancelaron provisiones de reclamaciones del Ayuntamiento de Madrid respecto a los impuestos de Actividades Económicas y de Bienes Inmuebles (véase Nota 11.1.2).

La cuenta de "Otros Gastos" incluía fundamentalmente en el ejercicio 2018 pagos de indemnizaciones por el desalojo de diversos locales comerciales. En el ejercicio 2019 se han dotado un importe de 19.058 miles de euros como consecuencia de diferentes procesos judiciales de carácter civil y contencioso-administrativo en materia de contratación.

18. Operaciones con partes vinculadas

Las transacciones efectuadas con las empresas asociadas durante los ejercicios 2019 y 2018 han sido las siguientes:

Miles de euros

SOCIEDAD	INGRESOS		GASTOS	
	2019	2018	2019	2018
<b>Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A.</b>				
Prestación de Servicios Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A.	11.078	10.074	-	-
Otros ingresos de prestación de servicios	38	569	-	-
Intereses	233	211	-	-
Publicidad	-	-	12	27
	<b>11.349</b>	<b>10.854</b>	<b>12</b>	<b>27</b>
<b>Metros Ligeros de Madrid, S.A.</b>				
Explotación de la Línea Metro Ligero ML1	7.567	7.521	-	-
Cesión de uso de cocheras en Hortaleza y otros gastos	-	-	1.193	1.179
Intereses de Préstamos	-	8	-	-
	<b>7.567</b>	<b>7.529</b>	<b>1.193</b>	<b>1.179</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.916</b>	<b>18.383</b>	<b>1.205</b>	<b>1.206</b>

Los saldos que mantienen las citadas sociedades, a 31 de diciembre de 2019 y de 2018, son los siguientes:

*Miles de euros*

<b>SOCIEDAD</b>	<b>Saldo deudor (Véase nota 8.1.2 y 8.2)</b>		<b>Saldo acreedor (Véase Nota 12.4)</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Transportes Ferroviarios de Madrid, S.A.	7.014	7.261	115	119
Metros Ligeros de Madrid, S.A.	2.047	2.026	241	238
<b>TOTAL</b>	<b>9.061</b>	<b>9.287</b>	<b>356</b>	<b>357</b>

Las transacciones efectuadas con las partes vinculadas durante los ejercicios 2019 y 2018 han sido las siguientes:

*Miles de euros*

<b>Consortio Regional de Transportes de Madrid</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	927.855	902.277
<b>INGRESOS COMISIÓN VENTA DE ABONOS</b>	24.110	23.246
<b>OTROS INGRESOS VIAJEROS</b>	-	129
<b>SUBVENCIÓN ACCESIBILIDAD</b>	-	1.600

Los saldos que se mantienen con las partes vinculadas son los siguientes:

*Miles de euros*

<b>SOCIEDAD</b>	<b>Saldo deudor</b>		<b>Saldo acreedor</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Consortio Regional de Transportes de Madrid	2.483	2.435	-	3
<b>TOTAL</b>	<b>2.483</b>	<b>2.435</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

*Miles de euros*

<b>SOCIEDAD</b>	<b>Saldo acreedor</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dirección General de Infraestructuras	146.079	146.137
<b>TOTAL</b>	<b>146.079</b>	<b>146.137</b>

## 19. Hechos posteriores al cierre

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos y tipos de cambio.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, durante los meses de marzo a mayo el Gobierno de España ha publicado diferentes Reales Decretos para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

## 20. Otra Información

### 20.1. Personas empleadas y miembros del Consejo de Administración en el ejercicio 2019 y 2018

#### Personas empleadas

	Numero medio a 31.12.2019	Situación a 31.12.2019	Numero medio a 31.12.2018	Situación a 31.12.2018
Dirección (fuera de convenio) (**)	5	5	5	5
Hombres	3	3	3	2
Mujeres	2	2	2	3
Personal Directivo (***)	76	77	77	78
Hombres	59	60	60	60
Mujeres	17	17	17	18



<b>Personal Técnico y Administrativo</b>	<b>1.391</b>	<b>1.417</b>	<b>1.358</b>	<b>1.381</b>
Hombres	985	1.003	958	981
Mujeres	406	414	400	400
<b>Personal de Operación</b>	<b>4.285</b>	<b>4.365</b>	<b>4.126</b>	<b>4.215</b>
Hombres	2.935	2.990	2.810	2.880
Mujeres	1.350	1.375	1.316	1.335
<b>Personal Operativo</b>	<b>1.259</b>	<b>1.282</b>	<b>1.318</b>	<b>1.297</b>
Hombres	1.237	1.260	1.296	1.276
Mujeres	22	22	22	21
<b>TOTAL</b>	<b>7.016</b>	<b>7.146</b>	<b>6.884</b>	<b>6.976</b>

(\*\*) Incluido el Consejero Delegado de Metro de Madrid como personal de Dirección (fuera de convenio)

(\*\*\*) Comprende Gerente de Explotación Ferroviaria y Responsables de División, Área y Servicio

El número medio de personas empleadas, junto a su categoría laboral, con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento en los ejercicios 2019 y 2018 se indican en el siguiente cuadro:

<b>Colectivo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Personal Auxiliar	9	11
Empleados	155	143
Mandos Intermedios y Técnicos no titulados cualificados	9	11
Responsables y técnicos	8	8
<b>Total</b>	<b>181</b>	<b>173</b>

### **Miembros del Consejo de Administración**

	<b>Numero medio a 31.12.2019</b>	<b>Situación a 31.12.2019</b>	<b>Numero medio a 31.12.2018</b>	<b>Situación a 31.12.2018</b>
<b>Consejeros (*)</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
Hombres	6	7	7	6
Mujeres	4	4	2	3

(\*) Se incluye como miembro del Consejo de Administración al Consejero Delegado de Metro de Madrid.

## **20.2. Remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración y del Personal Directivo**

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad no ha satisfecho dietas y otras remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración.

A 31 de diciembre de los ejercicios 2019 y 2018 no existen saldos ni deudores ni acreedores con los miembros del Consejo de Administración.

Los Administradores no tienen concedidos anticipos ni créditos y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones ni de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales miembros de la Alta Dirección de la Sociedad ni Administradores, salvo los mencionados en esta nota.

Por su parte el personal adscrito a la estructura directiva de la Compañía a 31 de diciembre ha devengado por el concepto de sueldos y salarios y otras remuneraciones, durante el ejercicio 2019, la cantidad de 445 miles de euros, (480 miles de euros en el ejercicio 2018). De este importe 69 miles de euros (97 miles de euros en 2018) corresponden a Alta Dirección que forma parte del Consejo de Administración.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existe saldo deudor del personal directivo por concesión de anticipo a plazos y/o préstamo de vivienda.

Por otro lado, de este personal, aquellos que pertenecían a la Sociedad con anterioridad al 18 de marzo de 1998 tienen las mismas coberturas, en materia de compromisos por pensiones, que el resto del personal activo a esa fecha (véase Nota 16).

Metro de Madrid tiene establecida una póliza de seguros de Responsabilidad Civil para sus Directivos y Altos Cargos que cubre errores de gestión y/o práctica de empleo indebida ocurrido durante el periodo del seguro o con anterioridad al mismo. El importe de las primas abonadas en el ejercicio 2019 ha sido de 53 miles de euros (34 miles de euros en 2018).

## **20.3. Situación de conflicto de interés de los Administradores**

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

## **20.4. Honorarios de Auditoría**

La empresa auditora (KPMG Auditores, S.L.) de las Cuentas Anuales de la Sociedad, y aquellas otras entidades vinculadas de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas, han facturado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle (en miles de euros):

CONCEPTO	2019	2018
Por servicios de auditoria	56	56
Por otros servicios	-	10
	<b>56</b>	<b>66</b>

El importe indicado en el cuadro anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2019 y 2018.

#### 20.5. Aspectos medioambientales

En línea con la política medioambiental establecida, se vienen acometiendo actividades y proyectos con la gestión en este ámbito. Durante el presente ejercicio 2019, se ha incurrido en gastos y se han realizado inversiones por importes poco significativos, por lo que no se desglosan en las Cuentas Anuales. Si bien, dichas acciones se encuentran registradas en la cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Balance de Situación, respectivamente.

Respecto a contingencias que pudieran surgir en materia medioambiental, no se han previsto por estimarse que no existe riesgo significativo alguno.

