

Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2018

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista Único de la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Estimaciones relativas a la valoración del deterioro de inmovilizado material

Al 31 de diciembre de 2018, el inmovilizado material por importe de 47.933 miles de euros representa el 56,94% del balance de situación. Tal y como se indica en la nota 6.2 de la memoria adjunta, la Sociedad realiza anualmente el análisis de deterioro sobre los activos registrados en dicho epígrafe. El análisis se basa principalmente en la estimación de flujos de caja, considerando los activos como una única unidad generadora de efectivo y por tanto requieren juicios y estimaciones relevantes por parte de la Dirección. Estas estimaciones incluyen, entre otras, las expectativas de ventas, índices de crecimiento y la estimación de la tasa de descuento para el cálculo del valor actual de los flujos, incluidos en la nota 6.2 de la memoria. Dada la relevancia que la cifra de inmovilizado material representa en el balance al cierre del ejercicio y el alto grado de juicio y estimaciones que son requeridos a la Dirección de la sociedad para el análisis del deterioro, hemos considerado este asunto como un aspecto más relevante de la auditoría.

Como parte de nuestra auditoría y en respuesta al riesgo comentado, se han llevado a cabo los siguientes procedimientos:

- Un entendimiento del proceso llevado a cabo por la Dirección, comprobando la consistencia de los criterios de cálculo aplicados con la metodología de valor de uso establecida en el marco normativo aplicable.
- En relación a los flujos de efectivo hemos comparado los flujos anuales proyectados, basados en presupuestos y en el plan de inversiones actualizado del periodo 2018-2020, aprobados por su accionista, con los realmente conseguidos en el ejercicio 2018. Adicionalmente, hemos analizado las hipótesis clave utilizadas para determinar las tasas de crecimiento y en el caso de la tasa de descuento aplicada, ésta ha sido evaluada con la colaboración de nuestro equipo de especialistas de nuestra firma.
- Por último, hemos evaluado la adecuación de la información presentada por la Sociedad respecto al análisis del deterioro de los activos materiales que se incluye en la nota 6.2 de las cuentas anuales adjuntas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

Grant Thornton, S.L.P. Sociedad Unipersonal

ROAC nº S0231



María José Lázaro Serrano

ROAC nº 17732

15 de abril de 2019



GRANT THORNTON, S.L.P.

2019 Núm. 01/19/02309

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

CUENTAS ANUALES 2018



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

CERTIFICADO

D. Carlos Sanza de la Rica, Secretario del Consejo de Administración de la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A.

CERTIFICA:

Que el presente documento, visado en todas sus hojas por el que suscribe y autorizado por el sello de la Sociedad, contiene las Cuentas Anuales (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria), y el Informe de Gestión de la "EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS FUNERARIOS Y CEMENTERIOS DE MADRID, S.A.", correspondientes al ejercicio 2018, cuyos documentos han sido formulados a tenor de lo dispuesto en el artículo 253 y siguientes del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y disposiciones concordantes, por acuerdo del Consejo de Administración de dicha Sociedad adoptado en reunión celebrada en Madrid, el 29 de marzo de 2019 con asistencia, presentes o representados, de la mayoría absoluta de sus miembros.

Que, de conformidad con el artículo 253.2 del texto refundido citado, en concordancia con el artículo 37.1.3ª del Código de Comercio, los Administradores que integran el Consejo de Administración de la "EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS FUNERARIOS Y CEMENTERIOS DE MADRID, S.A.", firman a continuación el presente documento.

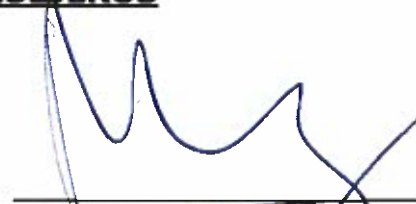
Madrid, 29 de marzo de 2019



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

POR LOS CONSEJEROS


D. José Javier Barbero Gutiérrez


D^a. Rommy Arce Legua


D. Carlos Sánchez Mato


D. Francisco Pérez Ramos


D. Bernardino Sanz Bernal

D^a Silvia Saavedra Ibarrondo


D. Antonio Abad Prieto Fernández


D. Ramón Silva Buenadicha


D. Antonio Javier Fernández Cuba

D^a Yolanda Rodríguez Martínez

D. Daniel Vázquez Llorens

**POR EL SECRETARIO DEL
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

D. Carlos Sanza de la Rica



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

**EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS
FUNERARIOS Y CEMENTERIOS DE MADRID, S.A.**

BALANCE DE SITUACIÓN



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Euros)

ACTIVO	Notas de la memoria	2018	2017
A)- ACTIVO NO CORRIENTE		47.999.968,64	39.002.767,86
I-Inmovilizado intangible	5	53.524,27	18.225,34
5-Aplicaciones informáticas		53.524,27	18.225,34
II-Inmovilizado material	6	47.932.765,21	38.970.863,36
1-Terrenos y construcciones		43.911.729,28	37.801.804,73
2-Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.720.133,97	872.088,09
3-Inmovilizado en curso y anticipos		1.300.901,96	296.970,54
V-Inversiones financieras a largo plazo	8.2	13.679,16	13.679,16
5-Otros activos financieros		13.679,16	13.679,16
B)- ACTIVO CORRIENTE		36.180.178,38	15.050.538,43
II-Existencias	10	419.632,63	442.339,08
1-Comerciales		355.764,45	383.746,95
2-Materias primas y otros aprovisionamientos		63.868,18	58.592,13
III-Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	10.786.377,44	3.908.906,18
1-Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.902.094,57	2.790.556,00
2-Clientes, empresas de grupo y asociadas	16	0,00	10.936,65
3-Deudores varios		7.721.395,72	949.515,84
4-Personal		0,00	-16,00
5-Activos por impuesto corriente	14.1	96.845,24	66.586,92
6-Otros créditos con las Administraciones Públicas	14.1	66.041,91	91.326,77
V-Inversiones financieras a corto plazo	8.3	74.030,19	66.502,55
5-Otros activos financieros		74.030,19	66.502,55
VI-Periodificaciones a corto plazo		62.288,70	97.316,94
VII-Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.1	24.837.849,42	10.535.473,68
1-Tesorería		24.837.849,42	10.535.473,68
TOTAL ACTIVO (A + B)		84.180.147,02	54.053.306,29
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	2018	2017
A) - PATRIMONIO NETO		73.206.274,91	45.615.628,56
A.1) - Fondos propios		31.486.400,67	8.723.258,04
I-Capital		24.000.000,00	3.000.000,00
1-Capital escriturado	11.1	24.000.000,00	3.000.000,00
III-Reservas	11.2	5.723.258,04	1.564.051,70
1-Legal y estatutarias		572.325,81	156.405,17
2-Otras reservas		5.150.932,23	1.407.646,53
VII-Resultado del ejercicio	3	1.763.142,63	4.159.206,34
A 3 -Subvenciones, donaciones y legados recibidos	11.3	41.719.874,24	36.892.370,52
B) - PASIVO NO CORRIENTE		112.194,00	186.373,00
I-Provisiones a largo plazo	12.1	112.194,00	186.373,00
1-Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		112.194,00	186.373,00
IV-Pasivos por impuesto diferido		0,00	0,00
C) - PASIVO CORRIENTE		10.861.678,11	8.251.304,73
II-Provisiones a corto plazo	12.2	57.155,00	60.421,00
III-Deudas a corto plazo		3.175.105,52	578.858,23
5-Otros pasivos financieros	13	3.175.105,52	578.858,23
V-Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		7.629.417,59	7.612.025,50
1-Proveedores		2.849.021,87	2.617.827,64
3-Acreedores varios		516.371,62	729.630,71
4-Personal (remuneraciones pendientes de pago)		2.067.449,77	1.828.556,70
6-Otras deudas con las Administraciones Públicas	14.1	2.196.574,33	2.435.058,97
7-Anticipos de clientes		0,00	951,48
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		84.180.147,02	54.053.306,29

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2018.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS



SFM
SERVICIOS FUJERARIOS DE MADRID

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2018 Y 2017
(Euros)

	Nota	2018	2017
A) - OPERACIONES CONTINUADAS			
1-Importe neto de la cifra de negocios	15.1	46.723.216,72	46.432.606,20
b-Prestaciones de servicios		46.723.216,72	46.432.606,20
4-Aprovisionamientos		-5.880.015,15	-5.302.685,53
a-Consumo de mercaderías	15.2	-2.139.732,48	-2.188.081,63
b-Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15.2	-565.172,96	-511.531,10
c-Trabajos realizados por otras empresas	15.2	-3.175.109,71	-2.603.072,80
5-Otros ingresos de explotación		463.746,14	488.275,74
a-Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		463.746,14	488.275,74
6-Gastos de personal		-30.790.470,29	-30.105.960,30
a-Sueldos, salarios y asimilados		-23.300.490,29	-22.673.524,44
b-Cargas sociales	15.3	-7.504.077,27	-7.407.885,96
c-Provisiones		14.097,27	-24.549,90
7-Otros gastos de explotación		-7.990.994,50	-7.265.385,11
a-Servicios exteriores	15.5	-7.817.060,43	-7.082.061,79
b-Tributos		-100.629,08	-86.689,37
c-Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9	-41.226,14	-74.282,10
d-Otros gastos de gestión corriente		-32.078,85	-22.351,85
8-Amortización del Inmovilizado	5 - 6	-2.837.367,58	-2.832.873,70
9-Imputación de subvenciones e inmovilizado no financiero y otras	11.3	2.049.007,05	2.756.088,65
11-Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		30.439,14	0,00
b-Resultados por enajenaciones y otros		30.439,14	0,00
12-Otros resultados		0,00	-415,53
a-Ingresos excepcionales		0,00	289,26
b-Gastos excepcionales		0,00	-704,79
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+4+5+6+7+8+10+11+12)		1.767.561,53	4.169.630,42
A.2) RESULTADO FINANCIERO (13 + 14)		0,00	0,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	14.2	1.767.561,53	4.169.630,42
18-Impuesto sobre beneficios	14.3 - 14.4	-4.418,90	-10.424,08
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3 + 18) - (nota 3)		1.763.142,63	4.159.206,34

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2018.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO



SFM
SERVICIOS FINANCIEROS DE MADRID

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2018 Y 2017
(Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

CONCEPTO	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.763.142,63	4.159.206,34
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	6.876.510,77	183.960,00
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	6.876.510,77	183.960,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-2.049.007,05	-2.756.068,65
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-2.049.007,05	-2.756.068,65
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	6.590.646,35	1.587.097,69

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Ingresos y Gastos reconocidos al 31 de diciembre de 2018.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2018 Y 2017
(Euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	Capital Escriturado	Reservas	Subvenciones, donaciones y legados	Resultado del ejercicio	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	3.000.000,00	0,00	39.464.479,17	1.564.051,70	44.028.530,87
B. SALDO, INICIO DEL AÑO 2017	3.000.000,00	0,00	39.464.479,17	1.564.051,70	44.028.530,87
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00	0,00	-2.572.108,65	4.159.206,34	1.587.097,69
II. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumento de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	0,00	1.564.051,70	0,00	-1.564.051,70	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	3.000.000,00	1.564.051,70	36.892.370,52	4.159.206,34	45.615.628,56
D. SALDO, INICIO DEL AÑO 2018	3.000.000,00	1.564.051,70	36.892.370,52	4.159.206,34	45.615.628,56
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00	0,00	4.827.503,72	1.763.142,63	6.590.646,35
II. Operaciones con socios o propietarios.	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00	21.000.000,00
1. Aumento de capital (nota 11.1).	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00	21.000.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto (nota 3).	0,00	4.159.206,34	0,00	-4.159.206,34	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	24.000.000,00	5.723.258,04	41.719.874,24	1.763.142,63	73.206.274,91

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2018.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2018 Y 2017
(Euros)

CONCEPTO	Notas	2018	2017
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.767.561,53	4.169.630,42
2. Ajustes del resultado		785.050,26	291.250,12
a) Amortización del inmovilizado	5-6	2.837.367,58	2.832.873,70
b) Correcciones valorativas por deterioro		41.226,14	74.282,10
c) Variación de provisiones		-14.097,27	24.549,90
d) Imputación de subvenciones	11.3	-2.049.007,05	-2.756.068,65
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		-30.439,14	415,53
k) Otros ingresos y gastos		0,00	115.197,54
3. Cambios en el capital corriente		346.000,83	-189.412,99
a) Existencias		22.706,45	140.408,50
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		-6.775.246,32	-659.234,55
c) Otros activos corrientes		27.500,60	-16.342,19
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		194.529,33	345.755,25
g) Otros activos y pasivos no corrientes		6.876.510,77	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		14.258,09	0,00
d) Pagos o cobros por impuesto sobre beneficios		14.258,09	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación		2.912.870,71	4.271.467,55
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones		-9.640.934,11	-2.106.356,70
b) Inmovilizado intangible		-44.690,14	-22.672,58
c) Inmovilizado material		-9.596.243,97	-2.083.684,12
7. Cobros por desinversiones		30.439,14	350,00
c) Inmovilizado material		30.439,14	350,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión		-9.610.494,97	-2.106.006,70
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		21.000.000,00	183.960,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	11.1	21.000.000,00	0,00
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	183.960,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación		21.000.000,00	183.960,00
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		14.302.375,74	2.349.420,85
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		10.535.473,68	8.186.052,83
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		24.837.849,42	10.535.473,68

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del Estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 2018.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

MEMORIA



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. Información general

1.1. Constitución y domicilio social.

El Pleno del Ayuntamiento de Madrid, del 25 de mayo de 2016, acordó el cambio de forma de gestión de los servicios funerarios y de cementerios en la Ciudad de Madrid, creando para ello la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A., de titularidad 100% municipal y gestión directa.

La Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A. (en adelante "la Sociedad"), es una sociedad mercantil constituida en España el 7 de julio de 2016 por tiempo indefinido. La Sociedad figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 34.805, folio 194, hoja M-626.087, inscripción 1ª, con C.I.F. A-87607917. Su domicilio social actual se encuentra en la calle Salvador de Madariaga, 11 de Madrid.

En aplicación del artículo 85 ter de la Ley 7/1985 de 2 de abril, Reguladora de las Bases de Régimen Local, la Sociedad se acomodará íntegramente al ordenamiento jurídico privado, salvo las materias en que le sea de aplicación la normativa presupuestaria, contable, de control financiero, de control de eficacia y contratación; como empresa integrada en el sector público del Ayuntamiento de Madrid, y a lo establecido en sus Estatutos.

Asimismo, el Pleno del 25 de mayo de 2016 acordó:

- La aprobación de los Estatutos de la Sociedad y el Reglamento de Prestación de Servicios Funerarios y de Cementerios.
- La puesta a disposición a partir del 16 de septiembre de 2016, en la nueva Empresa Municipal del conjunto de bienes muebles e inmuebles revertidos por la "Empresa Mixta de Servicios Funerarios, S. A. en Liquidación" (anterior prestataria de los servicios), a fin de disponer de los medios materiales necesarios para la prestación de los servicios.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

- La subrogación de todos los empleados de la Empresa Mixta, para asegurar la continuidad de los puestos de trabajo y que permite retener el capital humano que supone los conocimientos y experiencia de la plantilla.
- La subrogación de la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A., en las obligaciones y derechos derivados de los contratos en vigor a 15 de septiembre de 2016.
- Aprobar el presupuesto para 2016.
- Clasificar la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A. en el grupo 1, de conformidad con lo establecido en la Disposición adicional duodécima de la Ley 7/1985, de 2 de abril, reguladora de las Bases del Régimen Local.

1.2. Actividad.

Su objeto social y actividades principales son la prestación de servicios funerarios, servicios de cementerios municipales de Madrid y cualquier otra actividad que directa o indirectamente esté relacionada, sea complementaria, o vaya dirigida hacia una mayor y más perfecta atención a los usuarios de dichos servicios.

La nueva Sociedad sustituyó en la prestación de los servicios mencionados a la Empresa Mixta de Servicios Funerarios de Madrid, S. A., en Liquidación, que conforme a sus Estatutos finalizó sus actividades el 15 de septiembre de 2016 y se inició su proceso de liquidación y extinción. Por lo tanto, la Sociedad inició sus actividades, el 16 de septiembre de 2016 del mismo año, enmarcadas en los siguientes ámbitos regulatorios:

- Servicios de cementerios de prestación obligatoria por los Ayuntamientos, cuyo uso se puede ceder, y que en este caso han sido cedidos a la nueva Empresa por el Ayuntamiento de Madrid.
- Servicios funerarios en régimen de libre concurrencia, de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza de Protección de la Salubridad en la Ciudad de Madrid y demás normativa aplicable.

1.3. Moneda.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

La moneda funcional en la que se presenta la información de esta memoria es el euro salvo que se haga mención expresa en contrario.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1189/2010 y Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2. Imagen fiel.

Las cuentas anuales del ejercicio 2018, expresadas en euros, han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, 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 de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

2.3. Principios contables.

Sólo se han aplicado los principios contables obligatorios y en vigor a la fecha de formulación de estas cuentas anuales. 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.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

En la elaboración de las Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La determinación al 31 de diciembre de 2018 del valor en uso de los activos cedidos por el Ayuntamiento de Madrid para la prestación de los servicios funerarios y de cementerios, tal y como se indica en las Notas 4.2 y 6.2.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro, al final de 2018 de determinados activos..
- Las hipótesis empleadas en los cálculos de compromisos con el personal. (Nota 4.11.1)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles. (Notas 4.1 y 4.2)
- El cálculo de provisiones y pasivos contingentes. (Nota 4.8)

Las estimaciones utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produjese un cambio de estimación en un periodo determinado, su efecto se aplicaría en ese periodo y, en su caso, en los sucesivos.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

2.5. Comparación de la información.

De acuerdo con la legislación mercantil, se presentan, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio anterior en cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos del efectivo.

2.6. 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.

2.7. Clasificación de las partidas corrientes y no corrientes.

Para la clasificación de las partidas corrientes se ha considerado el plazo máximo de un año a partir de la fecha de las presentes cuentas anuales.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2018 que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

<u>Base de reparto</u>	Importe
Beneficio del ejercicio	1.763.142,63
<u>Aplicación</u>	
A Reserva legal	176.314,26
A Reservas voluntarias	1.586.828,37
TOTAL	1.763.142,63

La Junta de Gobierno de la Ciudad de Madrid, constituida en Junta General de Accionistas de la Sociedad, en sesión ordinaria celebrada el 10 de mayo



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

de 2018, acordó aprobar por unanimidad las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación de resultados de la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, correspondientes al ejercicio económico de 2017. Tal y como se indica en la nota 11.2, se procedió a distribuir 415.920,64 euros a reserva legal y el resto, 3.743.285,70 euros, a reservas voluntarias.

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas han sido las siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible.

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada si aplicara y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.

Aplicaciones informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se calcula por el método lineal en función de su vida útil, estimada.

4.2. Inmovilizado material.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiese.

Los derechos de uso relativos a los activos cedidos en 2016 para uso indefinido y gratuito, propiedad del Ayuntamiento de Madrid, se contabilizan al valor razonable determinado por su valor en uso, en el momento de la cesión, en función del valor actual de los flujos de efectivo generados por las actividades de la Sociedad. Dichos activos se presentan



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

en el Inmovilizado Material del balance clasificados por su naturaleza y se amortizan linealmente en función del periodo estimado de vida útil del bien. (Ver Notas 1 y 6)

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A partir del ejercicio 2017, la Sociedad, con base a un estudio de vidas útiles estimadas realizado por una empresa independiente especializada, decidió adoptar distintos porcentajes de amortización, de algunos de los activos incorporados a partir del 1 de enero de 2017, distintos a los aplicados a los activos cedidos por el Ayuntamiento de Madrid y que provenían de la anterior Empresa Mixta, según se indica en el siguiente detalle:

CONCEPTO	Porcentajes de amortización	
	Aplicables a Activos provenientes de la Empresa Mixta	Aplicables a Activos incorporados a la Sociedad
Construcciones	2,00	2,00
Infraestructuras	2,88	2,86
Instalaciones técnicas y maquinaria	24,90	10
Útiles y herramientas	24,90	12,50
Mobiliario	20,00-30,72	20,00
Elementos de transporte	33,72	25,00
Equipos para procesos de información	50,00	25,00
Unidades de enterramiento:		
• Cedidas a más de 10 años	100,00	100,00
• Cedidas a 10 años	20,00	20,0



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

El valor neto contable a 31 de diciembre de 2018, de los bienes cedidos por el ayuntamiento de Madrid provenientes de la empresa Mixta, cuyo porcentaje de amortización no se ha modificado, no es significativo.

Las unidades de enterramiento cedidas a diez años tienen una vida útil estimada en 50 años. Cada diez años se ceden registrándose en ese momento el ingreso por la cesión e imputándose como coste la amortización que le correspondería a ese periodo, esto es el 20%. De esta manera se establece una adecuada correlación entre ingresos y gastos.

4.3. Pérdida de valor de activos materiales e intangibles.

La Sociedad evalúa, al menos al cierre del ejercicio, la posible existencia de pérdidas de valor que obliguen a reducir los importes registrados en libros de sus activos materiales e intangibles en caso de que su valor recuperable sea inferior a su valor contable.

Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión, se reconocen como un gasto o ingreso respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias en la partida "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado".

La citada evaluación se realiza mediante los denominados "tests de deterioro", suponiendo, dadas las especiales características bajo las que se realiza la actividad y la propia naturaleza de la Sociedad, que todos los activos y pasivos se asignan a una única unidad generadora de efectivo y que la explotación de los activos es necesariamente conjunta.

4.4. Arrendamientos.

Todos los contratos de arrendamiento celebrados por la Sociedad, ya sea en aquellos en los que actúa como arrendadora, principalmente de cafeterías, como en aquellos en los que es arrendataria, se califican como arrendamientos operativos ya que ni en los primeros transmite, ni en los segundos adquiere, atendiendo a la sustancia de los contratos correspondientes, la propiedad de los activos objeto de los mismos, ni por consiguiente todos los derechos y riesgos inherentes a la misma.

Los ingresos, cuando la Sociedad actúa como arrendadora, y los gastos, cuando actúa como arrendatario, por cuotas de alquiler que con carácter de



SFM
SERVICIOS FIDEJATARIOS DE MADRID

rentas mínimas están previstos en los contratos correspondientes se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias linealmente a lo largo del período de duración de estas operaciones.

4.5. Instrumentos financieros.

4.5.1. Activos financieros.

Se califican como activos financieros aquellos que corresponden a efectivo y otros activos líquidos equivalentes, instrumentos de patrimonio de otra empresa, o que supongan un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o cualquier intercambio de instrumentos financieros en condiciones favorables.

Clasificación:

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

a) Préstamos y partidas a cobrar y fianzas.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, originados por la venta de bienes, entregas de efectivo o prestación de servicios, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo.

Tras su reconocimiento inicial por su valor razonable más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En el caso de créditos por operaciones comerciales y otras partidas como anticipos, créditos al personal, o dividendos a cobrar, con vencimiento no superior a un año sin tipo de interés contractual, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, tanto en el reconocimiento inicial como en la valoración posterior, salvo que exista deterioro. Las fianzas se valoran por el importe desembolsado que no difiere sustancialmente del valor razonable.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso su reversión, se realizan al cierre del ejercicio reconociendo un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En particular, y respecto a las correcciones valorativas a deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio seguido por la Sociedad es provisionar las partidas de antigüedad superior a seis meses o en las que existe evidencia de impago.

b) Efectivo y otros activos equivalentes.

Este epígrafe del balance incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo de forma inmediata.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

Bajas de activos financieros:

Los activos financieros se dan de baja cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren.

4.5.2. Pasivos financieros.

Se registran como pasivos financieros aquellos instrumentos emitidos, incurridos o asumidos, que suponen para la Sociedad una obligación contractual directa o indirecta atendiendo a su realidad económica, de entregar efectivo u otro activo financiero o intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

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.

Baja de pasivos financieros:

Los pasivos financieros se dan de baja cuando se ha extinguido la obligación inherente a los mismos.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

4.6. Existencias.

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o valor neto de realización, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El precio de adquisición se determina utilizando el método del coste medio ponderado.

El valor neto de realización se calcula por diferencia entre el precio de venta y los costes estimados de comercialización, venta y distribución.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a que estarían sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas es considerada suficiente por los Administradores.

4.7. Indemnizaciones por cese.

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa 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 sido comunicado.

4.8. Provisiones y contingencias.

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita; es posible que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación y que se pueda realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

origene una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

2. Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones para las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se registran, sino que, en su caso, se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

4.9. 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 activos y pasivos por impuesto diferido. Éstos 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 las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. En cambio, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable la existencia de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargo o abono directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

De acuerdo con el artículo 34 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad disfruta de una bonificación del 99 % de la cuota para los ingresos derivados de sus actividades integras.

4.10. Ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan 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 produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Los ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas y servicios se produce en el momento en que se presta el servicio o se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido.

Los ingresos derivados de la cesión de los derechos de uso a largo plazo de unidades de enterramiento se reconocen como ingreso en el momento en que se perfecciona el contrato de cesión, toda vez que se obtiene como contraprestación un desembolso único e irrevocable y se transfieren todos los riesgos y beneficios asociados al activo cedido. En consecuencia, se registran por su importe íntegro en el momento de formalización del contrato junto con todos los gastos significativos inherentes a la operación,



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

principalmente derivados de la amortización relativa a las unidades durante la totalidad del período de cesión.

4.11. Gastos de personal.

Los gastos de personal se contabilizan siguiendo el principio de devengo en función de los servicios prestados por los empleados.

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales.

4.11.1. Viaje 25 años.

El convenio colectivo vigente prevé un pago en especie a aquellos trabajadores que cumplan determinadas condiciones y alcancen 25 años de servicio en la Sociedad. Dicha obligación se reconoce, cuando procede, en función de su devengo a lo largo de la vida laboral del trabajador, considerando el valor actual, calculado al 2,5% de los importes a pagar estimados.

4.12. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar los daños que sus actividades pudieran producir sobre el medio ambiente. Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como tales en el ejercicio de su devengo, siempre que los mismos no se produzcan como consecuencia de hechos acaecidos fuera de la actividad ordinaria de la Sociedad, en cuyo caso, se presentan como otros gastos de gestión corriente.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

4.13. Transacciones entre partes vinculadas.

Las transacciones con partes vinculadas se realizan en condiciones de mercado y son registradas según las normas de valoración anteriormente detalladas.

4.14. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.

Se contabilizan inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado de acuerdo con los criterios que se describen a continuación:

- Se imputan como ingresos del ejercicio si son concedidos para asegurar una rentabilidad mínima o para compensar déficits de explotación.
- Si son destinadas a financiar déficits de explotación de ejercicios futuros se imputan como ingresos de dichos ejercicios.
- Si se conceden para financiar gastos específicos la imputación se realiza a medida que se devenguen los gastos subvencionados.
- Si son concedidos para la adquisición de activos o existencias se imputan a resultados en proporción a la amortización o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.
- Si son concedidas para cancelar deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produzca dicha cancelación, salvo que se concedan en relación con una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento subvencionado.
- Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica se imputan como ingresos en el ejercicio.

4.15. Estado de flujos de efectivo.

El estado de flujos de efectivo ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:



SFM
SERVICIOS FUERABARRIOS DE MADRID

- **Actividades de explotación:** actividades que constituyen los ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

5. Inmovilizado intangible

El movimiento de este epígrafe del balance durante el ejercicio 2018 ha sido el siguiente:

Concepto	Aplicaciones Informáticas	Total
Coste		
Saldo inicial	19.532,87	19.532,87
Adiciones	45.373,23	45.373,23
Aumento por traspaso de otras cuentas	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00
Disminuciones por traspaso a otras cuentas	0,00	0,00
Saldo final	64.906,10	64.906,10
Amortización		
Saldo inicial	1.307,53	1.307,53
Dotaciones	10.074,30	10.074,30
Bajas	0,00	0,00
Saldo final	11.381,83	11.381,83
Total neto	53.524,27	53.524,27



SFM
SERVICIOS FIJERARIOS DE MADRID

Asimismo, dentro del inmovilizado intangible se incluyen elementos totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2018, por importe de 314.646,85 euros que corresponden a las aplicaciones informáticas incluidas en la cesión inicial de activos por parte del Ayuntamiento de Madrid, como se indica en las notas 1 y 6.

El movimiento de este epígrafe del balance durante el ejercicio 2017 fue el siguiente:

Concepto	Aplicaciones Informáticas	Total
Coste		
Saldo inicial	795,20	795,20
Adiciones	18.737,67	18.737,67
Aumento por traspaso de otras cuentas	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00
Disminuciones por traspaso a otras cuentas	0,00	0,00
Saldo final	19.532,87	19.532,87
Amortización		
Saldo inicial	0,00	0,00
Dotaciones	1.307,53	1.307,53
Bajas	0,00	0,00
Saldo final	1.307,53	1.307,53
Total neto	18.225,34	18.225,34

6. Inmovilizado material

6.1. Saldos y movimientos.

El saldo de este epígrafe del balance incluye, como saldo de apertura de 2016 los activos cedidos en uso por el Ayuntamiento de Madrid.

El movimiento de este epígrafe del balance durante el ejercicio 2018 ha sido el siguiente:



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

Concepto	Terrenos y construcciones	Instals. técnicas y maquinaria	Otras instal. utillaje y mobiliario	Anticipos e Inmov. en curso	Otro Inmovilizado	Total
Coste						
Saldo Inicial	128.296.201,30	9.359.377,03	2.073.380,67	296.970,54	3.555.248,88	143.680.178,42
Adiciones	0,00	114.287,86	64.112,56	11.580.950,64	29.944,19	11.789.295,25
Aumento por traspaso de Inmov. en curso	8.697.837,02	1.439.584,40	269.697,80	0,00	169.900,00	10.577.019,22
Bajas	0,00	-9.456,21	-17.990,37	0,00	-266.538,31	-293.984,89
Disminuciones por traspaso a otras cuentas	0,00	0,00	0,00	-10.577.019,22	0,00	-10.577.019,22
Saldo final	136.993.038,32	10.903.793,08	2.389.200,66	1.300.901,96	3.488.654,76	155.075.488,78
Amortización acumulada						
Saldo Inicial	90.493.396,67	8.783.609,66	2.017.567,88	0,00	3.314.741,06	104.609.316,06
Dotaciones	2.587.912,47	135.033,52	29.631,82	0,00	74.715,47	2.827.293,28
Bajas	0,00	-9.456,21	-17.890,25	0,00	-266.538,31	-293.884,77
Saldo final	93.081.309,04	8.909.186,87	2.029.309,45	0,00	3.122.918,21	107.142.723,57
Total neto	43.911.729,28	1.994.606,21	359.891,21	1.300.901,96	366.636,56	47.932.765,21

- El epígrafe de Terrenos y construcciones incluye el valor de los activos cedidos por el Ayuntamiento de Madrid cuyo valor desglosado entre construcciones y terrenos al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	2018	2017
Terrenos	2.298.901,12	2.298.901,12
Construcciones	41.612.828,16	35.502.903,61
Total	43.911.729,28	37.801.804,73

Dentro de "Terrenos" se incluyen los solares correspondientes a los tanatorios de la M-30 y del Sur. Bajo el epígrafe de "Construcciones" se incluyen edificaciones de los tanatorios de la M-30 y Sur, así como del Crematorio Sur, la obra de remodelación del Pórtico de Nuestra Señora de la Almudena y la construcción de unidades de enterramiento.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

- En los epígrafes de “Terrenos y Construcciones” y de “Instalaciones Técnicas” se incluyen los importes de 6.373.126,43 euros y 687.344,34 euros, respectivamente, que corresponde a “Inversiones Financieramente Sostenibles”, que son aquellas inversiones, realizadas en los ejercicios 2017 y 2018 en los cementerios que gestiona la Sociedad, totalmente subvencionadas por el Ayuntamiento de Madrid, conforme a la Ley 2/2012 de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera. (Ver información adicional en nota 6.3)

El movimiento de Inmovilizado Material durante el ejercicio 2017 fue el siguiente:

Concepto	Terrenos y construcciones	Instals. técnicas y maquinaria	Otras Instal. utillaje y mobiliario	Anticipos e Inmov. en curso	Otro inmovilizado	Total
Coste						
Saldo inicial	126.310.034,52	8.867.560,19	2.073.901,26	816.409,61	3.453.091,83	141.520.997,41
Adiciones	0,00	245.120,00	15.146,49	1.883.784,00	8.560,23	2.152.610,72
Aumento por traspaso de otras cuentas	1.985.166,78	248.256,29	0,00	0,00	169.800,00	2.403.223,07
Bajas	0,00	-1.559,45	-15.667,08	0,00	-76.203,18	-93.429,71
Disminuciones por traspaso a otras cuentas	0,00	0,00	0,00	-2.403.223,07	0,00	-2.403.223,07
Saldo final	128.295.201,30	9.359.377,03	2.073.380,67	296.970,54	3.555.248,88	143.580.178,42
Amortización acumulada						
Saldo inicial	87.880.199,26	8.666.255,62	2.007.857,51	0,00	3.316.161,62	101.870.473,81
Dotaciones	2.613.197,31	118.235,32	25.350,83	0,00	74.782,71	2.831.566,17
Bajas	0,00	-881,28	-15.640,46	0,00	-76.203,18	-92.724,92
Saldo final	90.493.396,57	8.783.609,56	2.017.567,88	0,00	3.314.741,05	104.609.315,06
Total neto	37.801.804,73	575.767,47	55.812,79	296.970,54	240.507,83	38.970.863,36

Como se indica en la Nota 1 de esta Memoria, el Pleno del Ayuntamiento de Madrid del 25 de mayo de 2016 acordó el cambio de forma de gestión de los servicios funerarios y de cementerios en la Ciudad de Madrid, creando para ello la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A., de titularidad 100% municipal y gestión directa. Asimismo, el Pleno del 25 de mayo de 2016, acordó la puesta a disposición de la Empresa Municipal, a partir del 16 de septiembre de 2016,



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

del conjunto de activos, bienes muebles e inmuebles revertidos al Ayuntamiento de Madrid por la anterior empresa responsable de la prestación de servicios hasta el 15 de septiembre de 2016, a fin de disponer de los medios materiales necesarios para la prestación de los servicios.

De acuerdo con el Acta de Puesta a Disposición de bienes inmuebles del Ayuntamiento a la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A. de 16 de septiembre de 2016, se acordó que la posesión transmitida lleva inherente las facultades de uso y administración de los mismos, pero no su titularidad, y siempre referidas a la prestación del servicio público.

El Ayuntamiento se reservó la posibilidad de recuperar la posesión de todos, algunos o alguno de los bienes inmuebles objeto de la entrega, revocando total o parcialmente el acuerdo adoptado, cuando no sean necesarios para la prestación del servicio público a que están destinados y sin derecho por la empresa a solicitar indemnización alguna por esta circunstancia.

6.2. Registro y valoración.

De acuerdo con PGC NRV número 18 y la Consulta 6 BOICAC 77/2009, los activos cedidos en uso cuya vida útil es inferior al periodo de concesión se contabilizan en el Inmovilizado Material del balance, clasificados por su naturaleza y se amortizan linealmente en función del periodo estimado de vida útil del bien.

El valor de los solares de los 13 cementerios que gestiona la Sociedad, bajo cesión de uso para la prestación de los servicios de cementerios (cremaciones, inhumaciones, exhumaciones y concesiones de unidades de enterramiento), cuya titularidad corresponde al Ayuntamiento de Madrid, no se han incorporado en el inmovilizado de la Sociedad, excepto por el valor de las unidades de enterramiento incluidas en la cesión inicial de bienes aportada por el Ayuntamiento de Madrid en el arranque de sus actividades y aquellas nuevas unidades construidas por la Sociedad para su posterior concesión a los usuarios que adquieren la titularidad temporal o a 75 años de acuerdo con la legislación existente.

A efectos de valoración, como se indica en la nota 4.2 de normas de registro y valoración del inmovilizado material, los derechos de uso relativos a los activos cedidos para uso indefinido y gratuito, propiedad del Ayuntamiento de Madrid, se contabilizan al valor razonable, que ha sido determinado por su valor en uso estimado mediante la metodología de cálculo del valor



SFM
SERVICIOS FUTERARIOS DE MADRID

actual de los flujos de efectivo generados por las actividades de la Sociedad, considerando la totalidad de los activos como una unidad íntegra generadora de los flujos de efectivo.

La metodología y las principales hipótesis utilizadas en el ejercicio 2016 al inicio de las operaciones de la empresa, se incluyen a continuación:

- Se estimó el valor razonable de los activos mediante el criterio de valor en uso, calculado a partir de la generación de flujos de efectivo y su actualización financiera. Para ello, se estimaron los flujos de efectivo del período 2017-2021 y el valor residual calculado a partir de los valores del ejercicio 2021.
- Las principales hipótesis utilizadas en la proyección a 5 años de ingresos gastos e inversiones para la obtención flujos, corresponden a indicadores macroeconómicos, información pública de organismos oficiales y tendencias operativas relacionadas con la actividad de la Empresa, como sigue:
 - Incremento anual del 2% anual de IPC.
 - Incremento tasa mortalidad de 1,30% interanual de acuerdo con los resultados del estudio actuarial solicitado por la empresa.
 - Crecimiento interanual de servicios por mayor cuota de mercado soportada, principalmente, por el Plan de Inversiones a tres años aprobado por el Ayuntamiento de Madrid en diciembre de 2016 (ver párrafo de Plan de Inversiones a continuación).
 - La tasa de crecimiento a perpetuidad de los flujos de efectivo se ha establecido con base en las proyecciones estimadas de fallecimientos hasta el año 2030.
- Se proyectó una Cuenta de Resultados a nivel de EBITDA, partiendo de las cifras del presupuesto 2017 aprobado por el Ayuntamiento de Madrid, según las hipótesis anteriormente descritas, y teniendo en cuenta el Plan de Inversiones 2017 - 2019 (ver párrafo de Plan de Inversiones nota 6.3).

A 31 de diciembre de 2017 se actualizaron las proyecciones, partiendo de las cifras reales y teniendo en cuenta el presupuesto del año 2018 y la actualización del plan de inversiones.

El valor actual resultante de los flujos de efectivo proyectados, generados por las actividades de la Sociedad no difirió significativamente del detalle

de los activos cedidos por el Ayuntamiento por importe de 40.177.214 euros (nota 11.3).

Test de deterioro a 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De acuerdo con las Normas de Registro y Valoración, incluidas en la nota 4, al cierre de cada ejercicio se ha realizado el denominado "test de deterioro" del inmovilizado, mediante la metodología de cálculo del valor actual de los flujos de efectivo generados por las actividades de la Sociedad, considerando la totalidad de los activos como una unidad íntegra generadora de los flujos de efectivo, a tal efecto, se han utilizado los mismos criterios actualizado algunas de las principales hipótesis utilizadas en la valoración del ejercicio anterior y asimismo, la actualización del plan de inversiones.

Con base en los resultados obtenidos, superiores al obtenido al cierre del ejercicio anterior, se ha constatado que no existe deterioro a 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Activos totalmente amortizados.

Los activos totalmente amortizados son los siguientes:

Concepto	2018	2017
Construcciones	46.346.629,94	45.013.941,75
Instalaciones técnicas	8.672.727,97	8.589.378,52
Mobiliario	1.966.110,42	1.944.006,46
Equipos Proceso Información	406.639,73	404.266,33
Elementos de transporte	2.638.678,97	2.762.027,68
Total	60.030.787,03	58.713.620,74

6.3. Otra información.

Plan de Inversiones actualizado.

- El 5 de noviembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó el Plan trianual de inversiones actualizado para el período 2018-2020 por un importe total de 35,2 millones de euros, conformándose como se muestra en el siguiente cuadro:





SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

Detalle de inversiones 2018-2020 (000' euros)

Concepto	2018	2019	2020	Total
Rehabilitación Cementerios	6.939,9	7.926,4	5.947,0	20.813,3
Ampliación Cementerio Vallecas	-	1.826,0	-	1.826,0
Uds. Enterramiento Cementerios	1.687,4	1.041,9	1.560,6	4.290,0
Renovación Crematorios	327,1	199,3	54,0	580,3
Renovación Tanatorios	2.789,4	1.210,0	362,2	4.361,6
Reposición flota de vehículos	170,0	340,0	340,0	850,0
Sistemas de Información y otros	303,2	1.245,0	925,0	2.473,2
Total Inversiones	12.216,9	13.788,6	9.188,8	35.194,3

- Para la financiación del Plan, además de los flujos de efectivo generados por las actividades de la Sociedad en el periodo 2018-2020, por importe de 12,6 millones de euros, el accionista único, en Junta General Extraordinaria de fecha 6 de agosto de 2018 aprobó un incremento de capital por importe de 21 millones de euros (nota 11.1). Adicionalmente, se incluye la financiación de Inversiones Financieramente Sostenibles, conforme a la Ley 2/2012 de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, por importe de 7,2 millones de euros, que fueron aprobadas en el ejercicio 2017.
- Todas las inversiones del ejercicio 2018, correspondientes a rehabilitación y reparación de los Cementerios, han sido financiadas mediante las mencionadas transferencias de capital (IFS's) del Ayuntamiento de Madrid.
- El importe total de las inversiones del ejercicio 2018 incluidas en el Plan de Inversiones han sido realizadas al cierre del ejercicio.

Seguros de riesgo sobre inmovilizado.

En opinión de los Administradores el inmovilizado material se encuentra adecuadamente cubierto de los posibles riesgos que pudieran afectarles con las pólizas de seguros actualmente contratadas.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

7. Arrendamientos

Arrendamientos operativos:

Como arrendador.

Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 la Sociedad tiene previstos los siguientes ingresos por cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta actualizaciones futuras o rentas contingentes pactadas contractualmente:

Arrendamientos operativos	Valor nominal	
	2018	2017
Cuotas mínimas		
Menos de un año	194.885,07	153.992,92
Entre uno y cinco años	228.282,90	133.452,00
Total	423.167,97	287.444,92

El importe de las cuotas reconocidas como ingresos en el ejercicio 2018 ascienden a 247.358,82 euros (308.846,22 euros en 2017).

Como arrendatario.

Al cierre del ejercicio la Sociedad tiene previstos los siguientes gastos por cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta actualizaciones futuras o rentas contingentes pactadas contractualmente:

Arrendamientos operativos	Valor nominal	
	2018	2017
Cuotas mínimas		
Menos de un año	402.920,33	315.914,80
Entre uno y cinco años	144.825,18	0,00
Total	547.745,51	315.914,80



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

El importe de las cuotas reconocidas como gasto en el ejercicio 2018 es de 492.406,00 euros (457.989,79 euros en 2017).

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos corresponden a locales destinados a la atención personalizada y para la captación de servicios.

No se incluyen importes que se deriven de nuevos acuerdos o contratos basados en las licitaciones en curso a la fecha de formulación de las cuentas anuales.

8. Inversiones financieras y tesorería

8.1. Tesorería.

El saldo de las cuentas del epígrafe "*Efectivo y otros activos líquidos equivalentes*" al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	2018	2017
Caja	60.125,81	62.950,22
Cuentas corrientes a la vista	24.777.723,61	10.472.523,46
Total	24.837.849,42	10.535.473,68

8.2. Activos financieros a largo plazo.

El saldo de las cuentas del epígrafe "*Inversiones financieras a largo plazo*" al cierre del ejercicio es el siguiente:

Instrumentos financieros a largo plazo		
Concepto	2018	2017
Otros activos financieros (fianzas)	13.679,16	13.679,16
Total	13.679,16	13.679,16



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

8.3. Activos financieros a corto plazo.

El saldo de las cuentas del epígrafe “*Inversiones financieras a corto plazo*” al cierre del ejercicio es el siguiente:

Instrumentos financieros a corto plazo		
Concepto	2018	2017
Fianzas a corto plazo	74.030,19	66.502,55
Total	74.030,19	66.502,55

El principal activo financiero a corto plazo corresponde a la fianza constituida ante el Ayuntamiento de Madrid como garantía del “Contrato de prestación de servicios funerarios gratuitos de carácter social en la ciudad de Madrid” por importe de 31.547,65 euros. Esta fianza está pendiente de devolución ya que el contrato ya no está en vigor.

8.4. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros.

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como 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 mantiene su tesorería y activos líquidos en entidades financieras de elevada calificación crediticia. Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

En la nota 9 a continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro de créditos comerciales durante el ejercicio 2018.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

9. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle del epígrafe del balance de "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" es el siguiente:

CONCEPTO	2018	2017
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.902.094,57	2.790.556,00
Clientes, empresas del grupo y asociadas (nota 16.2)	0,00	10.936,65
Deudores varios y personal	7.721.395,72	949.499,84
Empresas vinculadas - Ayuntamiento de Madrid (nota 16,2)	6.876.510,77	0,00
Otros deudores	844.884,95	949.515,84
Personal	0,00	-16,00
Activos por impuesto corriente (nota 14.1)	96.845,24	66.586,92
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 14.1)	66.041,91	91.326,77
Total	10.786.377,44	3.908.906,18

El incremento producido en deudores varios se debe, fundamentalmente, a la cuenta a cobrar al Ayuntamiento de Madrid, al final del ejercicio 2018, por las subvenciones para la rehabilitación de cementerios a través del mecanismo de Inversiones Financieramente Sostenibles, por importe de 6.876.510,77 euros. (nota 11.3)

El movimiento de la cuenta de deterioro de valor de créditos comerciales es como sigue:

Concepto	Importe
Saldo a 31 de diciembre de 2017	74.282,10
Adiciones	56.994,18
Excesos	-15.768,04
Saldo a 31 de diciembre de 2018	115.508,24

10. Existencias

Durante el ejercicio 2018 no se ha producido deterioro de existencias. En el 2017 se produjo un deterioro de existencias por obsolescencias o mal estado por importe de 114.493 euros.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

11. Patrimonio Neto y Fondos Propios

11.1. Capital Suscrito.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, de fecha 6 de agosto de 2018, se aprobó un incremento de capital por importe de 21.000.000 de euros mediante la creación de 4.200 nuevas acciones, numeradas de la 601 al 4.800, ambos inclusive, que fueron suscritas y desembolsadas por el accionista único el Ayuntamiento de Madrid.

Por tanto, el Capital Social de la Sociedad queda fijado en 24.000.000 de euros, representado por 4.800 acciones de 5.000 euros cada una, numeradas del 1 al 4.800, ambos inclusive. Al 31 de diciembre de 2018 todas las acciones están suscritas y desembolsadas íntegramente.

11.2. Reservas.

El movimiento de este epígrafe en el ejercicio 2018 ha sido el siguiente:

Concepto	Reserva legal	Reservas voluntarias	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2017	156.405,17	1.407.646,53	1.564.051,70
Adiciones (Nota 3)	415.920,64	3.743.285,70	4.159.206,34
Saldo a 31 de diciembre de 2018	572.325,81	5.150.932,23	5.723.258,04

Como se indica en la Nota 3 los administradores proponen la dotación de la reserva legal preceptiva de conformidad con el Artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

La reserva legal, no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Las reservas voluntarias son de libre disposición



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

11.3. Subvenciones donaciones y legados.

En este epígrafe se registran los activos cedidos por el Ayuntamiento de Madrid, con fecha 16 de septiembre de 2016, con la finalidad de realizar la prestación de servicios funerarios y de cementerios (ver nota 6) y el importe concedido por el Ayuntamiento de Madrid mediante el mecanismo de Inversiones Financieramente Sostenibles para la rehabilitación de cementerios. Su detalle es el siguiente:

Concepto	Cesión de terrenos, construcciones e instalaciones	Cesión de existencias	Inversiones Financieras Sostenibles	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2016	39.294.810,96	169.668,21	0,00	39.464.479,17
Subvención concedida I.F.S.	0,00	0,00	183.960,00	183.960,00
Amortización/bajas del ejercicio activos cedidos	-2.584.867,44	0,00	0,00	-2.584.867,44
Variación de existencias	0,00	-169.668,21	0,00	-169.668,21
Amortización I.F.S. (nota 9)	0,00	0,00	-1.533,00	-1.533,00
Saldo a 31 de diciembre de 2017	36.709.943,52	0,00	182.427,00	36.892.370,52
Subvención concedida I.F.S.	0,00	0,00	6.876.510,77	6.876.510,77
Amortización/bajas del ejercicio activos cedidos	-2.030.684,61	0,00	0,00	-2.030.684,61
Amortización I.F.S.	0,00	0,00	-18.322,44	-18.322,44
Saldo a 31 de diciembre de 2018	34.679.258,91	0,00	7.040.618,33	41.719.874,24



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

El importe de subvenciones imputado en ingresos en 2018 y 2017 asciende a 2.049.007,05 y 2.756.068,65 euros, respectivamente, y corresponde a las dotaciones por amortización de los activos y a la variación de las existencias cedidas por el Ayuntamiento de Madrid, cumpliéndose la correlación de ingresos y gastos, tal y como establece la normativa contable.

12. Provisiones y contingencias

12.1. "Provisiones a largo plazo".

Este epígrafe incluye el valor actual de los compromisos asumidos con el personal.

Concepto	2018	2017
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	112.194,00	186.373,00
TOTAL	112.194,00	186.373,00

El importe de 112.194 euros corresponde a la cantidad devengada, a 31 de diciembre de 2018, en cumplimiento del artículo 44 del convenio colectivo según el cual el personal que lleve veinticinco años al servicio de la empresa percibirá un premio a la constancia. (Ver Nota 4.11)

12.2. "Provisiones a corto plazo"

Corresponde a la parte a corto plazo de las provisiones a largo plazo incluidas en el apartado anterior, cuyo importe asciende a 57.155 euros en 2018 y 60.421 euros en 2017.

13. Deudas a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Otros pasivos financieros" al cierre del ejercicio es el siguiente:



SFM
SERVICIOS FUJERARIOS DE MADRID

Concepto	2018	2017
Proveedores de inmovilizado	2.531.489,40	449.032,60
Fianzas recibidas	85.174,78	44.285,25
Retenciones contratistas	558.441,34	85.540,38
Total	3.175.105,52	578.858,23

El saldo de proveedores de inmovilizado incluye las cantidades pendientes de pago al cierre del ejercicio por contratos de obras ejecutadas y suministros o servicios recibidos.

14. Administraciones Públicas y Situación Fiscal

14.1. Saldos corrientes con las Administraciones Públicas.

A continuación, se detallan para los ejercicios 2018 y 2017, la composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas:

Saldos deudores

Concepto	2018	2017
Seguridad Social (pagos delegados) (nota 9)	66.041,91	91.326,77
Otros Créditos con las Administraciones Públicas	66.041,91	91.326,77
Hacienda Pública, deudora por Impuesto Sociedades (nota 9)	96.845,24	66.586,92
Activos por Impuesto Corriente	96.845,24	66.586,92

Saldos acreedores

Concepto	2018	2017
Retención I.R.P.F.	1.101.667,10	1.096.666,93
I.V.A.	312.923,35	572.716,37
Seguridad Social	684.479,81	693.561,31
Retención arrendamientos	2.754,07	2.364,36
TOTAL	2.101.824,33	2.365.308,97



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

14.2. Conciliación resultado contable y base imponible fiscal.

A continuación, se detalla la conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2018:

Resultado contable del ejercicio antes de impuestos:	1.767.561,53		
	Aumentos	Disminuciones	
Diferencias permanentes	0,00	0,00	0,00
Diferencias temporales	0,00	0,00	0,00
- Con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00
Renta del ejercicio	0,00	0,00	1.767.561,53
Compensación bases imponibles negativas ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00
Base imponible fiscal			1.767.561,53
Cuota al 25%	0,00	0,00	441.890,38
Bonificación 99%	0,00	0,00	-437.471,48
Cuota líquida			4.418,90
Retenciones y pagos a cuenta	0,00	0,00	-48.935,31
Cuota a pagar/devolver			-44.516,41

La tasa efectiva del impuesto sobre sociedades es del 1% sobre el 25%. Los impuestos diferidos que se podrían derivar por las diferencias temporarias originadas por la dotación de la provisión del viaje de 25 años no son significativos.

A continuación, se detalla la conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2017:

Resultado contable del ejercicio antes de impuestos:	4.169.630,42		
	Aumentos	Disminuciones	
Diferencias permanentes	0,00	0,00	0,00
Diferencias temporales	0,00	0,00	0,00
- Con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00
Renta del ejercicio	0,00	0,00	4.169.630,42
Compensación bases imponibles negativas ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00
Base imponible fiscal			4.169.630,42
Cuota al 25%	0,00	0,00	1.042.407,61
Bonificación 99%	0,00	0,00	-1.031.983,53
Cuota líquida			10.424,08
Retenciones y pagos a cuenta	0,00	0,00	-62.752,91
Cuota a pagar/devolver			-52.328,83



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

14.3. Conciliación entre Resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades.

A continuación, se detallan, para los ejercicios 2018 y 2017, los principales componentes del gasto por impuesto sobre beneficios de operaciones continuadas y la conciliación entre el gasto por Impuesto sobre beneficios y el producto de multiplicar el resultado contable por el tipo impositivo aplicable:

Concepto	2018	2017
Resultado contable antes de impuestos	1.767.561,53	4.169.630,42
Cuota al 25%	441.890,38	1.042.407,61
Bonificación 99%	-437.471,48	-1.031.983,53
Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	4.418,90	10.424,08

14.4. Desglose del gasto por impuesto sobre sociedades.

A continuación, se detalla el desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades para los ejercicios 2018 y 2017:

Concepto	2018	2017
Impuesto corriente	4.418,90	10.424,08
Total gasto por impuesto	4.418,90	10.424,08

14.5. Pasivos por impuesto diferido registrados.

En los ejercicios 2018 y 2017 no se han registrado pasivos por impuesto diferido.

14.6. Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones realizadas por los diferentes impuestos no podrán considerarse definitivas hasta haber sido



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

A 31 de diciembre de 2018, la Sociedad tenía abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sometida.

15. Ingresos y gastos

15.1. Importe neto de la cifra de negocios.

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2018 y 2017 distribuida por actividades es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Servicios fúnebres	21.420.898,12	21.154.511,42
Tanatosalas	1.253.203,40	1.655.031,48
Prestaciones complementarias	4.201.991,48	4.178.306,86
Servicios de cementerios	19.847.123,72	19.444.756,44
Total	46.723.216,72	46.432.606,20

La cifra de ventas es neta, es decir, una vez deducidos el I.V.A., devoluciones, bonificaciones, así como otros impuestos directamente relacionados con la citada cifra de ventas. La totalidad de las ventas se ha realizado en España.

15.2. Aprovisionamientos.

El desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias "*Consumo de mercaderías*", "*Consumo de materias primas y otras materias consumibles*" y "*Trabajos realizados por otras empresas*" correspondiente a los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	2018	2017
Compra de mercadería	2.111.749,98	2.049.784,56
Variación existencias mercaderías	27.982,50	138.297,07
Total	2.139.732,48	2.188.081,63



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

Concepto	2018	2017
Compras de otros aprovisionamientos	568.926,83	509.419,67
Variación existencias otros aprovisionamientos	-3.753,87	2.111,43
Total	565.172,96	511.531,10

Concepto	2018	2017
Coches de duelo	305.290,41	305.204,37
Coronas y flores	1.070.460,96	950.591,80
Esquelas	50.484,23	67.839,81
Homenaje Póstumo	143.499,00	125.099,40
Catering	335.303,13	281.880,50
Otras prestaciones	443.303,27	467.800,46
Subtotal Prestaciones complementarias	2.348.341,00	2.198.416,34
Subtotal Tramitación de Servicios	826.768,71	404.656,46
Total Trabajos Otras Empresas	3.175.109,71	2.603.072,80



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

15.3. Cargas sociales.

El desglose de la partida de la cuenta de pérdidas y ganancias "Cargas sociales" correspondiente al ejercicio es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Seguridad Social a cargo empresa	7.019.335,33	7.040.604,56
Otros gastos sociales	484.741,94	367.281,40
Total	7.504.077,27	7.407.885,96

Otros gastos sociales incluyen, principalmente, vestuario de personal y prestaciones de gastos de Navidad.

15.4. Obligaciones y aportaciones a planes de pensiones.

La Sociedad tiene contraído con los empleados en activo, el compromiso de realizar una aportación definida para la contingencia de jubilación, consistente en un porcentaje sobre su salario, a un Plan de Pensiones externo. El Plan se encuentra adscrito al Fondo de Pensiones BBVA Empleo Cinco, cuyas Entidades Gestora y Depositaria son Gestión de Previsión y Pensiones, E.G.F.P., S.A. y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., respectivamente.

Sin embargo, de acuerdo con la Ley de Presupuestos Generales del Estado, durante el ejercicio 2017, no existió la obligación de realizar aportaciones al mencionado Plan de Pensiones.

Respecto al ejercicio 2018, al cierre de la negociación del convenio colectivo de la empresa (ver nota 20) no se ha establecido la obligación de realizar aportaciones al Plan de Pensiones.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

15.5. Servicios exteriores.

Los servicios exteriores presentan el siguiente detalle:

Concepto	2018	2017
Arrendamientos (nota 7)	492.406,00	457.989,79
Reparación y conservación	4.404.096,40	3.916.880,80
Servicios profesionales independientes	413.810,26	350.284,23
Primas de seguros	100.137,71	123.272,12
Servicios bancarios y similares	27.930,94	14.205,80
Publicidad y propaganda	179.448,17	117.165,80
Suministros	1.589.385,01	1.504.983,91
Otros servicios	609.845,94	597.279,34
Total	7.817.060,43	7.082.061,79

16. Operaciones y saldos con partes vinculadas

16.1. Operaciones con partes vinculadas.

El detalle de operaciones realizadas con el Ayuntamiento de Madrid ha sido el siguiente:

Concepto	2018	2017
Ingresos		
Ayuntamiento de Madrid	1.058,00	782,52
Total ingresos con empresas del grupo	1.058,00	782,52
Gastos		
Ayuntamiento de Madrid	73.489,67	12.029,37
Total gastos con empresas del grupo	73.489,67	12.029,37

Los ingresos Ayuntamiento de Madrid corresponden al suministro de coronas.

Los gastos corresponden principalmente al pago de los tributos siguientes:
Tasa por aprovechamiento especial del dominio público con paso de



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

vehículos, Impuesto de Actividades Económicas e Impuesto de Vehículos de Tracción Mecánica.

Las operaciones con empresas del grupo y vinculadas se realizan a precios de mercado.

16.2. Saldos con partes vinculadas.

El detalle de saldos con el Ayuntamiento de Madrid al cierre del ejercicio es:

Concepto	2018	2017
Saldos deudores		
Ayuntamiento de Madrid (nota 9)	6.876.510,77	10.936,65
Total saldos deudores con empresas del grupo	6.876.510,77	10.936,65
Saldos acreedores		
Ayuntamiento de Madrid	0,00	0,00
Total saldos acreedores con empresas del grupo	0,00	0,00

El saldo deudor corresponde a las Inversiones Financieramente Sostenibles pendientes de abonar por el Ayuntamiento de Madrid.

17. Información sobre los miembros del Órgano de Administración y de la Alta Dirección

17.1. Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección.

Las retribuciones percibidas durante el ejercicio por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección, clasificadas por conceptos, han sido las siguientes:



Ejercicio 2018	Sueldos	Dietas	Planes de Pensiones	TOTAL
Consejo de Administración	0,00	0,00	0,00	0,00
Alta Dirección	405.889,44	0,00	0,00	405.889,44

Las retribuciones de personal con contrato de Alta Dirección corresponden al Gerente, al Secretario General, al Director Financiero; y a los jefes de departamento de Sistemas, Control de Gestión y al Adjunto a Dirección Comercial de la Sociedad.

En el ejercicio 2017 fueron las siguientes:

Ejercicio 2017	Sueldos	Dietas	Planes de Pensiones	TOTAL
Consejo de Administración	0,00	0,00	0,00	0,00
Alta Dirección	274.061,34	0,00	0,00	274.061,34

Durante el ejercicio no se han concedido préstamos ni anticipos a los miembros del Consejo de Administración y a la Alta Dirección.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos a que se refiere el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital no han comunicado situaciones de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad. Asimismo, manifiesta no tener cargos o participaciones en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad.

17.2. Situaciones de conflictos de interés por parte de los Administradores.

Los miembros del Consejo de Administración y las personas vinculadas a ellos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés, directo o indirecto, que haya tenido que ser objeto de comunicación de conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

de Capital, modificado por la Ley 31/2014 de 3 de diciembre, por la que se reforma dicha Ley para la mejora del gobierno corporativo.

18. Información sobre medio ambiente

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio y la situación financiera.

19. Otra información

19.1. Personal.

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2018 asciende a 514 (514 en 2017). No obstante, la plantilla media de trabajadores que han permanecido en situación de alta en el ejercicio 2018, es de 489,07 trabajadores, de acuerdo con información proporcionada por la Tesorería de la Seguridad Social.

El detalle del personal empleado, a 31 de diciembre de 2018 y a 31 de diciembre de 2017, por categorías y sexos, es el siguiente:

Empleados	2018			2017		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	5	0	5	5	0	5
Técnicos/profesionales	32	23	55	29	25	54
Empleados Administrativos	21	30	51	23	30	53
Comerciales	95	80	175	97	78	175
Resto de trabajadores	202	19	221	204	18	222
Total	355	152	507	358	151	509

Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad cuenta con 12 empleados con discapacidad, cumpliendo de esta forma la Ley 13/1982 de Integración Social del Minusválido, la cual establece, para las empresas públicas y privadas que empleen a más de 50 trabajadores, la obligación de contratar



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

19.2. Honorarios de auditoría.

Los honorarios de la empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad, Grant Thornton, S.L.P., por servicios profesionales relativos a la auditoría, asciende a la cantidad de 18.000 euros en 2018 (18.000 euros en 2017).

No existen otros servicios prestados por el auditor y sus sociedades vinculadas.

19.3. Aavales y garantías.

La Sociedad no tiene aavales depositados en garantía al cierre del ejercicio.

19.4. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información requerida en relación con el periodo medio de pago a proveedores, de acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	2018	2017
Concepto	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	33,23	34,16
Ratio de las operaciones pagadas	33,59	32,93
Ratio de las operaciones pendientes de pago	30,95	41,15
	Importe	Importe
Total pagos realizados	16.568.709,28	14.010.676,06
Total pagos pendientes	2.594.423,63	2.484.441,22

20. Hechos posteriores al cierre

Entre el cierre del ejercicio y la fecha de formulación de estas cuentas anuales no existen hechos significativos que no hayan sido tenidos en



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

cuenta por los administradores en su formulación y que afecten o puedan afectar significativamente a la imagen fiel de las cuentas de la Sociedad.

No obstante, cabe indicar que con fecha 13 de marzo de 2018 se ha firmado el preacuerdo alcanzado entre la empresa y los trabajadores para la firma de un nuevo convenio de trabajo, que estará en vigor del año 2017 al 2021. El impacto económico, derivado del acuerdo de incrementos salariales, ha sido recogido en la contabilidad y en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2018 y 2017.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2018

1. INTRODUCCIÓN Y ACTIVIDADES

El Pleno del Ayuntamiento de Madrid, el 25 de mayo de 2016, acordó el cambio de forma de gestión de los servicios funerarios y de cementerios en la Ciudad de Madrid, creando para ello la Empresa Municipal de Servicios Funerarios y Cementerios de Madrid, S.A., de titularidad 100% municipal y gestión directa.

La nueva Empresa Municipal sustituyó en la prestación de los servicios mencionados a la Empresa Mixta de Servicios Funerarios que se extinguió, conforme a sus Estatutos, el 15 de septiembre de 2016.

Por tanto, la Empresa municipal inició sus actividades el 16 de septiembre de 2016, actividades enmarcadas en los siguientes ámbitos regulatorios:

- Servicios de cementerios; Servicio obligatorio a prestar por los Ayuntamientos, cuyo uso se puede ceder, y en este caso se ha cedido a la nueva Empresa.
- Servicios funerarios: Liberalizados desde 1996, y que se prestan en un ámbito de libre competencia.

Con base en lo anterior, la actividad específica corresponde a la prestación de servicios fúnebres y servicios de cementerios.

2. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

La situación económica y el resultado de las operaciones de la Sociedad se incluyen en los Estados Financieros y en la Memoria que integran las cuentas anuales del ejercicio que se cierra.

Las magnitudes más significativas son:



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

CONCEPTO	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
	Miles de Euros	Miles de Euros
Cuenta de P y G:		
Importe neto de la cifra de negocios	46.723,2	46.432,6
Resultado del ejercicio	1.763,1	4.159,2
Balance:		
Activo Total	84.180,1	54.053,3
Patrimonio neto	73.206,3	45.615,6

A continuación, se detallan los datos más significativos y evolución de los servicios de la Sociedad.

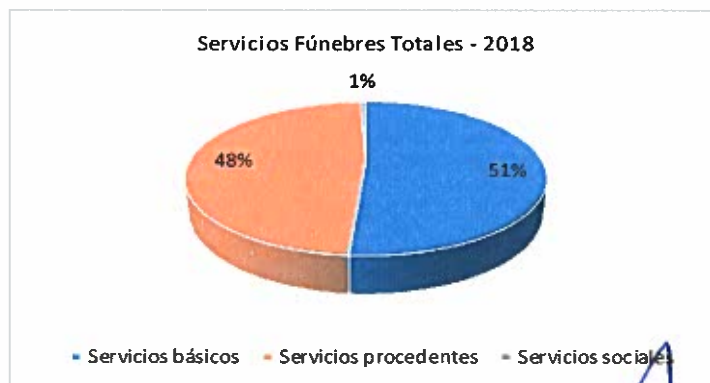
2.1. Servicios fúnebres.

Este epígrafe lo componen los servicios fúnebres básicos, servicios procedentes, ya sean del municipio, de otros municipios o de otros países, así como los servicios sociales.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se han realizado los servicios fúnebres que se indican el siguiente cuadro:

CUADRO 1.- SERVICIOS FÚNEBRES TOTALES

Concepto	2018	2017
Servicios básicos	9.619	9.615
Servicios procedentes	9.058	8.089
Servicios sociales	105	109
Total	18.782	17.813





SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

2.1.1. Destino de los servicios básicos.

Los servicios básicos tienen tres posibles destinos:

- Inhumación en el municipio de Madrid.
- Incineración en el municipio de Madrid.
- Traslados a otros cementerios situados fuera del término municipal de Madrid.

CUADRO 2.- DESTINO DE LOS SERVICIOS BÁSICOS

Concepto	2018	2017
Inhumación	2.834	2.965
Incineración	5.553	5.339
Traslado	1.337	1.420
Total	9.724	9.724





SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

2.1.2. Servicios procedentes

Los servicios procedentes tienen como destino la inhumación o incineración en el municipio de Madrid, con o sin utilización de las salas de velatorios.

CUADRO 3.- DESTINO DE LOS SERVICIOS PROCEDENTES

Concepto	2018	2017
Inhumación	3.880	4.013
Incineración	4.941	3.839
Traslado	237	237
Total	9.058	8.089



En el ejercicio 2018 se han atendido 9.058 servicios procedentes, como sigue:

CUADRO 4.- SERVICIOS PROCEDENTES

Concepto	2018	2017
Fallecidos fuera del municipio de Madrid	3.834	3.648
Fallecidos en el municipio de Madrid	5.224	4.441
Total	9.058	8.089





SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

2.1.3. Servicios sociales.

Este servicio se presta a familias carentes de medios económicos, las cuales deberán ajustarse a las "Normas para la tramitación de expedientes de abono de los servicios funerarios de carácter social en el municipio de Madrid" publicadas en el B.O.C.M. de fecha 31 de mayo de 2003.

En el ejercicio 2018 se han prestado 105 servicios sociales, lo que supone el 1,08% de los servicios básicos.

2.2. Servicios de tanatorios.

Durante el ejercicio 2018 se han ocupado 11.106 Tanatosalas, lo que supone un incremento del 0,34% respecto al año pasado.

2.3. Servicios de cementerios.

2.3.1. Concesiones de unidades de enterramiento.

La demanda de unidades de enterramiento está dirigida fundamentalmente a la concesión de nichos de 10 años, situándose en el 46,23% del total. Las concesiones de columbarios suponen el 35,35% del total de concesiones, las de nichos de 75 años el 13,41% y las de sepulturas el 4,97%.

CUADRO 5.- CONCESIONES DE UNIDADES DE ENTERRAMIENTO

Concepto	2018	2017
Sepulturas	212	204
% S/Total	4,97	4,54
Nichos 10 años	1.972	2.055
% S/Total	46,23	45,70
Nichos 75 años	572	638
% S/Total	13,41	14,19
Columbarios 75 años	1.508	1.599
% S/Total	35,35	35,56
Totales	4.266	4.497





SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

2.3.2. Exhumación y reclamación de restos

La mayoría de las exhumaciones se realizan en nichos por un período de 10 años.

Se han realizado 2.474 exhumaciones de restos procedentes de la exhumación general durante el ejercicio 2018.

CUADRO 6.- EXHUMACIONES

Concepto	2018	2017
Restos reclamados	748	797
Restos no reclamados	1.717	1.848
Totales	2.465	2.645



2.3.3. Incineraciones.

Durante el ejercicio 2018 se han incinerado 10.494 cadáveres (5.553 de servicios básicos y 4.941 de servicios procedentes), lo que ha supuesto un incremento del 12,2% respecto al 2017.



CUADRO 7.- INCINERACIONES

Concepto	2018	2017
Servicios básicos	5.553	5.339
Servicios procedentes	4.941	4.013
Totales	10.494	9.352



3. MEDIOS Y SITUACIÓN

3.1. Evolución de la plantilla y del número de trabajadores.

Durante el ejercicio 2018 han causado baja un total de 59 personas por fin de contrato temporal y otros motivos, como jubilación, invalidez, , etc., y se han dado de alta 62 personas, quedando la plantilla - recursos a jornada completa- y el número de trabajadores, como se detalla en el cuadro nº 10.

No obstante, cabe indicar que la plantilla media de trabajadores que han permanecido en situación de alta en el ejercicio 2018, es de 489 trabajadores, de acuerdo con información proporcionada por la Tesorería de la Seguridad Social.

Durante el ejercicio 2018 se continuó con la negociación del Convenio Colectivo de la empresa, que ha permitido que con fecha 13 de marzo de 2019 se haya alcanzado el preacuerdo con los trabajadores para la firma del nuevo convenio de trabajo, que estará en vigor del año 2017 al 2021.

El impacto económico, derivado del acuerdo de incrementos salariales, ha sido recogido en la contabilidad y en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2018 y 2017.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

3.2. Plan de Inversiones

Plan de Inversiones 2018 - 2020

El 5 de noviembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó el Plan trianual de inversiones actualizado para el período 2018-2020 por un importe de 35,2 millones de euros, conformándose como se muestra en el siguiente cuadro:

Detalle de inversiones 2018-2020	2018	2019	2020	2018-2020
Rehabilitación Cementerios	6.939,9	7.926,4	5.947,0	20.813,3
Ampliación Cementerio Vallecas	-	1.826,0	-	1.826,0
Uds. Enterramiento Cementerios	1.687,4	1.041,9	1.560,6	4.290,0
Renovación Crematorios	327,1	199,3	54,0	580,3
Renovación Tanatorios	2.789,4	1.210,0	362,2	4.361,6
Reposición flota de vehículos	170,0	340,0	340,0	850,0
Sistemas de Información y otros	303,2	1.245,0	925,0	2.473,2
Total inversiones	12.216,9	13.788,6	9.188,8	35.194,3

Las inversiones correspondientes a rehabilitación y reparación de los Cementerios Municipales que se han ejecutado en el ejercicio 2018, han sido financiadas mediante transferencias de capital del Ayuntamiento de Madrid que se aprobaron en 2017.

En el primer semestre de 2018 se ha ejecutado la renovación integral del Tanatorio Sur, se ha iniciado la actualización de los crematorios y se han adquirido dos vehículos fúnebres.

En 2019, se continuará con:

- La rehabilitación de los Cementerios para la mejora del estado de estos para devolver a sus instalaciones, edificaciones y construcciones singulares, las condiciones de habitabilidad, seguridad y servicio que requieren este tipo de recintos.
- La renovación de los tanatorios, crematorios y de la flota.
- El desarrollo del Plan de Sistemas de Información y de Comunicaciones de la Empresa, que permita eliminar la obsolescencia técnica y tecnológica y que tiene como objetivo principal la Transformación Digital de la Empresa.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

Se realizará durante el 2019 la ampliación del Cementerio de Vallecas, dotándole de nuevas unidades de enterramiento.

CUADRO 8.- SUPERFICIE DE LOS CEMENTERIOS MUNICIPALES

Cementerios	Metros²
Fuencarral	65.636
El Pardo	19.793
Cristo de El Pardo	1.947
Aravaca	5.586
Carabanchel	338.055
Sur	516.541
Civil y Hebreo	20.709
Almudena	1.082.781
Canillas	9.082
Villaverde	10.764
Vallecas	19.243
Canillejas	2.794
Barajas	5.670

4. OTRA INFORMACIÓN

4.1. Acontecimientos posteriores al cierre.

No se han producido acontecimientos importantes para la Sociedad con posterioridad al cierre del ejercicio.

No obstante, con fecha 13 de marzo de 2018 se ha firmado el preacuerdo alcanzado entre la empresa y los trabajadores para la firma de un nuevo convenio de trabajo, que estará en vigor del año 2017 al 2021.

El impacto económico, derivado del acuerdo de incrementos salariales, ha sido recogido en la contabilidad y en las cuentas anuales de ambos ejercicios.

4.2. Actividades de investigación y desarrollo y acciones propias.

La Sociedad no realiza actividades de Investigación y Desarrollo, ni ha realizado operaciones con acciones propias durante el ejercicio.

4.3. Instrumentos financieros.

La Sociedad no ha realizado operaciones con instrumentos financieros complejos ni derivados durante el ejercicio.



SFM
SERVICIOS FUNERARIOS DE MADRID

4.4. Descripción de riesgos e incertidumbres.

Los posibles riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la sociedad son los propios que afectan al sector y los inherentes al tipo de actividades que realiza y no se tiene constancia ni se presume de otros de carácter particular. No obstante, cabe indicar que, en condiciones normales de actividad actualmente no existen riesgos de crédito ni de liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

La Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance.

4.5. Evolución previsible.

Estrategia y objetivos

La estrategia de la Empresa Municipal es asegurar la prestación de los servicios funerarios y de cementerios, en condiciones de calidad, a los ciudadanos madrileños. En ese sentido, la Empresa Municipal aspira a convertirse en una empresa de referencia en el sector.

Los principales objetivos, para la consecución de dicha estrategia son los siguientes:

- Mejorar la calidad en la prestación de los servicios.
- Invertir en la renovación y adecuación de las construcciones y equipamientos de Cementerios y Tanatorios.



SFM
SERVICIOS FINEPARIOS DE MADRID

- Conseguir un alto grado de compromiso del conjunto de los empleados en el desarrollo de las actividades de la empresa Municipal y en la consecución de su Estrategia.

Para el ejercicio 2019 el presupuesto contempla la realización de 10.625 servicios básicos y 10.077 servicios procedentes. Igualmente, los ingresos y gastos previstos ascienden a 53.764 y 50.120 miles de euros, respectivamente, con un beneficio neto después de impuestos de 3.644 miles de euros.

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

La información requerida en relación con el periodo medio de pago a proveedores, de acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	2018	2017
Concepto	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	33,23	34,16
Ratio de las operaciones pagadas	33,59	32,93
Ratio de las operaciones pendientes de pago	30,95	41,15
	Importe	Importe
Total pagos realizados	16.568.709,28	14.010.676,06
Total pagos pendientes	2.594.423,63	2.484.441,22