

© 2004 Audiolingua s.r.l. - Via S. Maria 10 - 00187 Roma - Tel. 06/4781111 - Fax 06/4781112

VALLTER S.A.

BARCELONA, A 6 DE MAIG DEL 2.014

VALLTER S.A.

BARCELONA, A 6 DE MAIG DEL 2.014



Member of Russell Bedford International, with Affiliated Offices Worldwide
JOSEP IRLA I BOSCH, 1-3 BAJOS · 08034 BARCELONA · SPAIN
T. + 34 93 205 33 01 · F. + 34 93 252 45 88
e: info@gnlauditores.com · w: www.gnlauditores.com

Informe emès per:

G-N-L AUDITORES S.L. Societat d'Auditoria inscrita al Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya amb el n° 220, i inscrita al Registre Oficial d'Auditors de Comptes del Ministeri d'Economia i Hisenda, amb el n° S0648, ha procedit a l'actuació professional que es desprèn del present instrument, relativa a la **VALLTER S.A.**, a requeriment de la citada entitat, en els termes del Contracte d'Auditoria subscrit per ambdues parts.



INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS ABREUJATS G-N-L AUDITORES S.L.

Al Socis de **VALLTER S.A.** (en endavant la Societat)

1. Hem auditat els comptes anuals abreujats de **VALLTER S.A.**, que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2013, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data. Els Administradors de la Societat són responsables de la formulació dels comptes anuals de la Societat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat (que s'identifica en la Nota 2 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi conté. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris utilitzats i les estimacions realitzades, estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.
2. Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2013 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de **VALLTER S.A.**, a 31 de desembre de 2013, així com dels resultats de les seves operacions corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables en ell continguts.
3. Sense que afecti a la nostra opinió d'auditoria i tal i com s'esmenta en les notes 2.3.1 i 8 de la memòria, la societat ha reequilibrat en el present exercici 2013, mitjançant ampliacions de capital, el desequilibri patrimonial del tancament a 31 de desembre del 2012, que suposava l'incompliment de l'article 363 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital.

Al tancament del present exercici 2013, la societat incompleix l'article 327 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital segons el qual el patrimoni net ha d'estar per sobre de dos terços del capital social, disposant d'un any per refer aquesta situació. Tanmateix, segons la reunió del Consell d'Administració de data 28 de març de 2014 informa que proposarà a la propera Junta General d'Accionistes recuperar l'equilibri patrimonial, amb una ampliació de capital mitjançant la capitalització de drets de crèdit dels accionistes Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya i Salvador Serra S.A. per un import conjunt de 1.163 milers d'euros. Per tant, segons aquestes circumstàncies els Administradors han formulat els comptes anuals segons el principi d'empresa en funcionament. La capacitat de la Societat per continuar la seva activitat de manera que pugui realitzar els seus actius i liquidar els seus passius pels imports que consten en els comptes anuals adjunts, que ha estat preparat sobre la base que tal activitat continuarà, està subjecta a l'èxit de les operacions de la societat i a les decisions que prendrà la Junta General d'Accionistes en les pròximes dates amb l'objectiu de reequilibrar el patrimoni net de la societat.

4. Sense que afecti a la nostra opinió d'auditoria, i tal i com s'esmenta en la nota 2.3.2 de la memòria, volem cridar l'atenció respecte el canvi d'estimació comptable de les amortitzacions de l'immobilitzat de la societat. L'impacte anual d'aquests canvis al compte d'explotació, en concepte de dotacions per amortització, ha suposat un increment de despesa per import de 262 milers d'euros. El mateix esdevé de dos situacions, la primera és ajustar les vides útils de l'immobilitzat per tal d'adequar-les als actius d'aquest tipus de infraestructura d'un dels socis al que pertany Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya i l'altre es amb motiu d'ajustar la vida útil dels elements que superin el termini de concessió de l'explotació i que al final d'aquest període sigui 0.

5. Sense que afecti a la nostra opinió d'auditoria, i tal i com s'esmenta en la nota 1.F) de la memòria, volem posar de manifest la comparabilitat de les xifres dels presents comptes anuals del 2013 amb 2012. Donat que la societat a l'any 2012 va canviar la data de tancament del seu exercici econòmic, les xifres de l'exercici 2012 es d'un període de sis mesos de 1 de juliol de 2012 fins 31 de desembre de 2012.
6. Amb data 10 d'abril de 2013, altres auditors varen emetre el seu informe d'auditoria respecte els comptes anuals en el que varen expressar una opinió favorable.

Informe emès a Barcelona, 6 de maig de 2014.



G-N-L AUDITORES S.L.
CENSORS JURATS DE COMPTES-AUDITORS

SGT: JUAN LUIS LARRUMBE LARA

VALLTER, S.A.

Balanç de Situació Abreujat

Actiu	Notes de la memòria	31-dic-13	31-dic-12	Patrimoni net i passiu	Notes de la memòria	31-dic-13	31-dic-12
A) ACTIU NO CORRENT		4.299.061,29	4.525.155,47	A) PATRIMONI NET	8	2.111.389,54	620.991,46
I. Immobilitzat intangible	4,5	10.785,46	406,02	A-1) Fons propis		2.085.892,43	620.991,46
II. Immobilitzat material	4,5	4.286.271,04	4.482.754,65	I. Capital		3.984.013,00	1.554.383,00
IV. Inversions a empreses del grup i associades a llarg term.	4,5	0,00	59.981,01	1. Capital escripturat		3.984.013,00	1.554.383,00
V. Inversions financeres a llarg termini	4	2.004,79	2.004,79	V. Resultats d'exercicis anteriors		-933.391,54	-115.273,76
				VII. Resultat de l'exercici	3	-964.729,03	-818.117,78
B) ACTIU CORRENT		664.680,62	243.914,30	A-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	4,11	25.497,11	0,00
II. Existències	4	4.250,41		1. Subvencions oficials de capital		25.497,11	0,00
III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	4,5	159.522,92	204.917,97	B) PASSIU NO CORRENT		10.927,33	1.115.434,97
1. Clients per vendes i prestacions de serveis		78.603,88	51.342,93	III. Deutes a llarg termini		0,00	1.096.054,97
b) Clients per vendes i prestacions de serveis a curt termini		78.603,88	51.342,93	1. Deutes amb entitats de crèdit		0,00	531.987,18
3. Altres deutors		79.919,04	153.575,04	2. Creditors per arrendament financer		0,00	0,00
VII. Periodificacions a curt termini		13.331,82	4.404,20	3. Altres deutes a llarg termini		0,00	534.087,79
VIII. Efectiu i altres actius líquids equivalents	4,5	488.575,47	34.592,13	III. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini		0,00	59.380,00
TOTAL ACTIU (A + B)		4.963.741,91	4.769.070,77	IV. Passius per impost diferit	4,11	10.927,33	0,00
				C) PASSIU CORRENT		2.841.425,04	3.032.644,34
				III. Deutes a curt termini	4,7	2.894,94	2.029.884,85
				1. Deutes amb entitats de crèdit		0,00	349.226,44
				2. Creditors per arrendament financer		0,00	14.327,20
				3. Altres deutes a curt termini		2.884,94	1.665.329,31
				IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt i	4,7-12	2.014.366,83	335.004,96
				V. Creditors comercials i altres comptes a pagar		786.885,45	614.441,88
				1. Proveïdors		397.420,18	574.386,75
				b) Proveïdors a curt termini		397.420,18	574.386,75
				2. Altres creditors		389.475,27	40.055,13
				VI. Periodificacions a curt termini		37.277,72	53.312,55
				TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)		4.963.741,91	4.769.070,77



G-N-L AUDITORES S.L.



VALLTER, S.A.

Compte de Pèrdues i Guanyos abreujat

- Deure / Haver	Notes de la memòria	31-dic-13	31-dic-12
1. Import net de la xifra de negocis	4,10	734.654,00	62.417,58
4. Aprovisionaments	4,10	-181.926,64	-170.666,50
5. Altres ingressos d'explotació		207.124,64	37.680,70
6. Despeses de personal	4,10	-474.889,51	-192.806,42
7. Altres despeses d'explotació	4,10	-544.073,95	-336.455,35
8. Amortització de l'immobilitzat	4,5	-568.115,93	-167.541,97
13. Altres resultats		3.975,90	-875,60
A) Resultat d'explotació (1+4+5+6+7+8+13)		-923.251,49	-768.247,66
15. Despeses financeres		-50.295,54	-49.870,22
18. Deteriorament i resultat d'alienació d'instruments financers		8.818,00	
B) Resultat financer (15+16+18)		-41.477,54	-49.870,22
C) Resultat abans d'impostos (A+B)		-964.729,03	-818.117,78
20. Impost sobre beneficis			
D) Resultat de l'exercici (C+20)		-964.729,03	-818.117,78




VALLTER, S.A.

Estat abreujat d'Ingressos i despeses reconegudes a l'exercici 2012 i 2013 (euros)

Concepte	2.012	2.013
A) Resultat del compte de Pèrdues i Guanys	-818.117,78	-964.729,03
Ingressos i despeses imputats directament al Patrimoni Net		
I. Per valoració d'instruments financers		
II. Per cobertures de fluxos d'efectiu		
III. Subvencions, donacions i llegats rebuts		36.424,44
IV. Per guanys i pèrdues actuàrials i altres ajusts	0,00	-10.927,33
V. Efecte impositiu		
B) Total Ingressos i despeses imputats directament al Patrimoni Net (I+II+III+IV+V)	0,00	25.497,11
Transferències al compte de Pèrdues i Guanys		
VI. Per valoració d'instruments financers		
VII. Per cobertures de fluxos d'efectiu		
VIII. Subvencions, donacions i llegats rebuts		
IX. Efecte impositiu	0,00	0,00
C) Total transferències al compte de Pèrdues i Guanys (VI+VII+VIII+IX)	0,00	0,00
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)	-818.117,78	-939.231,92



G-N-L AUDITORES S.L.



VALLTER, S.A.

Estati abreujat total de canvis en el patrimoni net a l'exercici 2012 i 2013 (euros)

	Capital		Reserves	Rtat. Exercici anterior	Resultat de l'exercici	Subvencions i donacions de capital	TOTAL
	Esripturat	No exigit					
A. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 30-06-2012	787.680,03			-346.712,46	-553.151,33	0,00	-115.273,76
I. Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 30-06-2012							0,00
II. Ajusts per errors de l'exercici 30-06-2012							0,00
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 01-07-2012	787.590,03	0,00	0,00	-346.712,46	-553.151,33	0,00	-115.273,76
I. Total ingressos i despeses reconeguts	786.792,97				-818.117,78	0,00	-818.117,78
II. Operacions amb socis o propietaris	1.554.383,00	0,00	0,00	787.590,03	0,00	0,00	1.554.383,00
1. Augments de capital	-787.590,03						0,00
2. (-) Reduccions de capital							0,00
III. Altres variacions del patrimoni net.							0,00
C. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2012	1.554.383,00	0,00	0,00	-553.151,33	-553.151,33	0,00	620.991,46
I. Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2012							0,00
II. Ajusts per errors de l'exercici 2012							0,00
D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2013	1.554.383,00	0,00	0,00	-115.273,76	-818.117,78	0,00	620.991,46
I. Total ingressos i despeses reconeguts	2.429.630,00	0,00	0,00	0,00	-864.720,03	25.497,11	-938.231,52
II. Operacions amb socis o propietaris	2.429.630,00	0,00	0,00		0,00		2.429.630,00
1. Augments de capital							2.429.630,00
III. Altres variacions del patrimoni net.							25.497,11
E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2013	3.984.013,00	0,00	0,00	-818.117,78	-964.720,03	25.497,11	2.111.389,54



G-N-L AUDITORES S.L.



VALLTER, S.A.

MEMÒRIA

EXERCICI 2.013



1.) Informació General i activitat de l'entitat

A).Nom social: Vallter S.A.

B).N.I.F: A-17015165

C).Domicili social: Estació d'esquí Vallter 2000, Setcases (Girona).

D).Data de la seva constitució: 03 de Novembre de 1968.

E) Activitat de l'empresa i finalitat social: La seva principal activitat és l'explotació de l'estació d'esquí Vallter 2000, situada al terme municipal de Setcases (Girona), per la concessió administrativa a favor de la Societat, atorgada pel municipi de Setcases per un període de cinquanta anys, a comptar des del 27 de desembre de 1974.

F).Exercici: De l'1 de gener al 31 de desembre a partir de l'exercici 2013. La Societat va realitzar un canvi en les dates del seu exercici econòmic segons l'acord de la Junta General d'Accionistes de 12 de novembre de 2012, amb efecte a partir d'aquesta data, per tant el tancament anterior va ser de sis mesos sent el període de 1 de juliol de 2012 fins 31 de desembre de 2012.

Comptes anuals individuals

A 31 de desembre del present exercici, la societat no està obligada, d'acord amb el contingut de l'article 42 del Codi de Comerç, a formular comptes anuals consolidats per no ser capçalera de grup. L'entitat matriu és Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya que té residència en territori espanyol i no disposa comptes anuals consolidats.

La nota 12 de la present memòria recull les operacions amb les empreses del grup.

Moneda Funcional

La moneda funcional amb la que l'empresa opera és l'euro.

Situació dels socis a partir de l'exercici 2013

Al present exercici la societat continua el procés de canvis que varem començar al 2012 amb l'objectiu de donar entrada a un soci, Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya (FGC) que ha permès recolzar patrimonial i financerament l'activitat de la societat, i que permetrà donar viabilitat en el futur. Aquest fet s'ha fet tangible en el present exercici mitjançant la capitalització d'una part significativa dels passius de la societat tal i com es detalla en els apartats 7 i 8 de la present memòria.

Per aquest motiu i en base als acords signats, Vallter S.A. esdevé la condició d'empresa pública de la Generalitat de Catalunya i per tant restarà subjecta a la normativa pròpia del sector públic.

2.) Bases de presentació dels comptes anuals

2.1. Imatge fidel

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres comptables de la societat, i s'han presentat d'acord amb el Pla General de Comptabilitat, aprovat per Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat i les disposicions legals en matèria comptable obligatòries, amb objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat esdevinguts durant el corresponent exercici.

Els comptes anuals de la Societat de l'exercici 2013 han estat formulats per l'Òrgan d'Administració i es sotmetran a l'aprovació de la Junta General de Socis, estimant-se que seran aprovades sense cap modificació.

2.2. Principis comptables obligatoris aplicats

1. Empresa en funcionament.

Es considerarà, llevat de prova en contra, que la gestió de la Societat continua en un futur previsible, per la qual cosa l'aplicació dels principis i criteris comptables no té el propòsit de determinar el valor del patrimoni net als efectes de la seva transmissió global o parcial, ni l'import resultant en cas de liquidació.

2. Principi de meritació.

Els efectes de les transaccions o fets econòmics s'han de registrar quan es produeixin, i s'han d'imputar a l'exercici en els comptes anuals a que es refereixin les despeses i els ingressos que l'afecten, amb independència de la data del seu pagament o del seu cobrament.

3. Principi d'uniformitat.

Adoptat un criteri dins de les alternatives que, si s'escau, s'ha de mantenir en el temps i s'ha d'aplicar de manera uniforme per a les transaccions, altres esdeveniments i condicions que siguin similars, mentre no s'alterin els supòsits que en van motivar l'elecció.

4. Principi de prudència.

S'ha de ser prudent en les estimacions i valoracions a realitzar en condicions d'incertesa. La prudència no justifica que la valoració dels elements patrimonials no respongui la imatge fidel que han de reflectir els comptes anuals.

5. Principi de no compensació.

Llevat de que una norma disposi el contrari de manera expressa, no es poden compensar les partides de l'actiu i del passiu o les de despeses i ingressos, i s'han de valorar separatament els elements integrants dels comptes anuals.

6. Principi d'importància relativa.

S'admet que no s'apliquin estrictament alguns dels principis i criteris comptables quan la importància relativa en termes quantitatius o qualitatius de la variació que aquest fet produeixi sigui escassament significativa i, en conseqüència, no alteri l'expressió de la imatge fidel. Les partides o els imports la importància relativa dels quals sigui escassament significativa poden aparèixer agrupats amb altres de similar naturalesa o funció.

La Societat no aplica principis comptables no obligatoris.

2.3. Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

No existeixen dades rellevants sobre l'estimació de la incertesa a la data de tancament de l'exercici, per no haver associat cap risc important que pugui suposar canvis significatius en el valor dels actius o passius en l'exercici següent que no estiguin comptabilitzats.

Els Administradors estimen que no existeixen riscos d'incertesa importants, excepte els comentats en l'apartat següent, relatives a esdeveniments o condicions que puguin aportar dubtes significatius sobre la possibilitat que la Societat segueixi funcionant normalment.

2.3.1. Principi d'empresa en funcionament

La Societat va incórrer a l'exercici 2012 en els supòsits de l'article 363 de la Llei de Societats de Capital (LSC), en haver reduït el seu patrimoni net per sota de la meitat de la xifra del capital social. Segons els comentaris de l'apartat 8 de fons propis la societat va realitzar les operacions necessàries en el primers mesos del 2013 amb l'objectiu de reequilibrar el patrimoni net, fet que a permès donar continuïtat en el present exercici.

En el present exercici 2013 la Societat ha incorregut en pèrdues que han suposat una reducció significativa dels seus fons propis, incomplint l'article 327 LSC segons el qual el patrimoni net ha de estar per sobre de dos terços del capital social, disposant d'un any per refer aquesta situació. En cas de no refer-se en el pròxim tancament de l'exercici 2014 s'hauria de realitzar amb caràcter obligatori una reducció de capital.

Tanmateix, els Administradors han formulat els presents comptes anuals segons el principi d'empresa en funcionament, tenim com a factors que poden reduir o eliminar el dubte sobre la capacitat de la Societat:

- el suport financer dels accionistes que es manifesta amb la voluntat en les pròximes dates de realitzar una ampliació de capital amb compensació de crèdits segons l'article 301 LSC.
- l'èxit futur de les operacions comercials. En aquest sentit la societat ha replantejat el futur mitjançant l'emissió d'un pla estratègic 2013-2015, amb l'objectiu de rendibilitzar les seves operacions.

2.3.2. Canvi d'estimació comptable dels actius de la societat

La societat al present exercici, tal i com es detalla a l'apartat 7 i 8, dona entrada al seu accionariat a FGC. Una de les conseqüències ha estat la modificació d'algunes polítiques de gestió d'actius i entre elles la variació dels criteris de la vida útil de l'immobilitzat i la classificació de les mateixes segons la seva naturalesa. Es per aquest motiu que al present exercici 2013 realitza diversos canvis que es regularitzen mitjançant traspassos, veure apartats 5.1 i 5.4.

Tanmateix hi han dos canvis significatius respecte a les comptes anuals d'exercicis anteriors:

- La Societat ha variat l'estimació comptable de les amortitzacions mitjançant el replantejament en la vida útil de l'immobilitzat. La societat, mantenint criteris de màxima prudència, ha analitzat la vida útil dels elements. Adjuntem a continuació un detall del mateix amb les estimacions antigues i les noves dels canvis realitzats.

Immobilitzat	Vida útil anterior	Vida útil actual
Construccions	50 a 100 anys	20 a 33 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utillatge	10 a 25 anys	4 a 33 anys
Mobiliari	10 anys	8,33 anys
Equips per a processos d'informació	6,7 anys	5 anys
Elements de transport	6,7 anys	6 i 25 anys
Altres immobilitzat material	6,7 a 10 anys	4 anys

- Donat que el règim d'explotació de les instal·lacions es de concessió que finalitza a l'any 2024, la societat replanteja la vida útil d'aquells elements que puguin superar aquest termini. Ajustant la vida útil dels mateixos amb l'objectiu de que el valor residual de les instal·lacions en el moment de la fi de la concessió sigui 0.

L'impacte al compte d'explotació derivat d'aquests canvis, és d'aproximadament un import de 262 milers d'euros. Tal com s'esmenta en les Norma de Valoració número 22, del Pla General de Comptabilitat, els canvis d'estimacions comptables en el consum futur dels actius, motivats com a conseqüència d'una major experiència, es tractaran de forma prospectiva i el seu efecte s'imputarà en el compte d'explotació.

2.4. Comparació de la informació

La informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2013 no és comparativa amb l'exercici anterior 2012 segons els comentaris de l'apartat 1.F) de la present memòria.

2.5. Elements recollits en diverses partides

No existeixen elements recollits en dos o més partides del balanç.

2.6. Canvis en criteris comptables

No existeixen canvis en criteris comptables.

2.7. Correcció d'errors

No s'ha realitzat cap correcció d'errors durant l'exercici.



3.) Aplicació de Resultats

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2013, és la següent:

DETALL	Base de repartiment	Distribució
Proposta de distribució del resultat de l'exercici 2013		
Pèrdues i Guanyys	-964.729,03	
Resultats negatius d'exercicis anteriors		-964.729,03
TOTAL	-964.729,03	-964.729,03

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2012, va ser la següent:

DETALL	Base de repartiment	Distribució
Proposta de distribució del resultat de l'exercici 2012		
Pèrdues i Guanyys	-818.117,78	
Resultats Negatius d'exercicis anteriors		-818.117,78
TOTAL	-818.117,78	-818.117,78

La distribució de resultats compleix els requisits i limitacions establertes en els estatuts de la Societat i en la normativa legal vigent.

4.) Normes de registre i valoració

Les normes de valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels seus comptes anuals per a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2013, d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat, han estat les següents:

4.1. Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es reconeix inicialment pel seu cost d'adquisició o cost de producció i, posteriorment, es valora al cost minorat per la seva amortització acumulada (calculada en funció de la seva vida útil estimada) i de les pèrdues per deteriorament que s'hagin produït.

Per cada immobilitzat intangible s'analitza i es determina si és de vida útil definida o indefinida. Els actius intangibles amb vida útil definida o indefinida no s'amortitzen, però es sotmeten almenys un cop l'any a un test de deteriorament.

Els comptes anuals del Pla General de Comptabilitat que recullen aquest conceptes:

202. Concessions administratives

203. Propietat industrial

206. Aplicacions informàtiques

Les concessions administratives i les marques figuren comptabilitzades pel seu valor de cost d'adquisició, deduintes les amortitzacions acumulades corresponents.

Correspon als costos d'adquisició i desenvolupament incorreguts en relació amb els sistemes informàtics bàsics per la gestió de la societat. L'amortització de les aplicacions informàtiques es realitza linealment en un període de quatre anys des de l'entrada en explotació de cada aplicació.

No formen part de l'actiu les despeses de manteniment de l'aplicació informàtica.

Sobre els elements patrimonials de l'Immobilitzat intangible s'han practicat les corresponents amortitzacions, els imports dels quals queden reflectits en el Balanç de situació. Aquestes, s'han dotat seguint un criteri sistemàtic, en funció de la vida útil dels corresponents elements o drets.

La Societat no ha realitzat correccions valoratives per deteriorament ni reversió de les mateixes.

Es valora al seu preu d'adquisició que inclou, a més del preu facturat pel proveïdor, totes les despeses necessàries per a la seva posada en condicions de funcionament, o al seu cost de producció, menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives pel deteriorament reconegut.

Els impostos indirectes que graven els elements de l'immobilitzat material només s'inclouran en el preu d'adquisició o cost de producció quan no siguin recuperables directament per l'Hisenda Pública.

Els comptes del Pla General de Comptabilitat que recullen aquests conceptes són els següents:

- 211. Construccions
- 212. Instal·lacions tècniques
- 213. Maquinària
- 214. Utillatge
- 215. Altres instal·lacions
- 216. Mobiliari
- 217. Equips per a processos d'informació
- 218. Elements de transport
- 219. Altre immobilitzat material



Criteris aplicats a la concessió

La Societat desenvolupa les seves activitats a les pistes d'esquí de Vallter, les quals explota en regim de concessió administrativa atorgada pel municipi de Setcases per un període de cinquanta anys, a comptar des del 27 de desembre de 1974, i que per tant s'executarà l'any 2024.

La Societat confirma que el termini d'amortització, de les instal·lacions on s'ubica, en cap cas supera el període de concessió. Veure apartat 2.3 de la present memòria.

La Societat, amb la intenció de donar compliment del principi d'Imatge Fidel comptable, procedeix a comptabilitzar com a immobilitzat material aquelles instal·lacions afectes a l'activitat, de conformitat al fons econòmic de l'operació, així com al llarg del període de concessió restant. Entenent doncs la Societat que amb conformitat amb els Principis de comptabilitat, és necessari i coherent donat el punt de vista econòmic, la seva consideració com a actius.

Com a conseqüència, la Societat considera que les despeses a imputar per la posada en ús en el moment de l'entrega de la concessió, en aquest moment i amb el manteniment actual, seria bastant baix, i en qualsevol cas en exercicis següents s'hauria d'anar replantejant les quantificacions per avaluar aquestes exigències.

Les despeses de manteniment i reparacions que no milloren la utilització ni allarguen la vida útil dels actius, es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

En el cas de baixes d'elements de les immobilitzacions materials, el seu valor de cost i la seva amortització acumulada són eliminats dels registres comptables. El benefici o pèrdua resultant es porta a resultats procedents d'immobilitzat.

4.2.1. Amortització

L'amortització dels elements de les immobilitzacions materials es realitza aplicant el mètode lineal d'acord amb els coeficients fiscals vigents, els quals es corresponen amb les vides útils estimades per cada categoria d'immobilitzat, que s'indiquen a continuació:

Immobilitzat	Vida útil
Construccions	20 a 33 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utilitatge	4 a 33 anys
Mobiliari	8,33 anys
Equips per a processos d'informació	5 anys
Elements de transport	6 i 25 anys
Altres immobilitzat material	4 anys

4.2.2. Correccions valoratives per deteriorament i reversió de les mateixes de l'immobilitzat intangible i material

Es produeix una pèrdua per deteriorament del valor d'un element d'immobilitzat material quan el seu valor comptable superi el seu valor recuperable, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor d'ús.



Els càlculs del deteriorament dels elements d'immobilitzat material s'han d'efectuar element a element de manera individualitzada.

A aquest efectes, almenys en el tancament de l'exercici, la Societat ha d'avaluar si hi ha indicis que algun immobilitzat material o, si s'escau, alguna unitat generadora d'efectiu puguin estar deteriorats, cas en que s'han d'estimar els imports recuperables efectuant les correccions valoratives que corresponguin. S'entén per unitat generadora d'efectiu el grup identificable més petit d'actius que genera fluxos d'efectiu que, en bona part, són independents dels derivats d'altres actius o grups d'actius.

L'import recuperable és el valor superior entre el valor raonable menys el cost de venda i el valor en ús.

Les correccions valoratives per deteriorament dels elements de l'immobilitzat intangible i material, així com la seva reversió quan les circumstàncies que les van motivar hagin deixat d'existir, s'han de reconèixer com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor comptable de l'immobilitzat que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

Les correccions valoratives per deteriorament, s'ajusten a les amortitzacions dels exercicis següents de l'immobilitzat deteriorat, tenint en compte el nou valor comptable. Tindrà el mateix procediment en cas de reversió de les correccions valoratives per deteriorament.

La Societat no ha realitzat correccions valoratives per deteriorament ni reversió de les mateixes durant el present exercici.

4.2.3. Capitalització de despeses financeres

No s'han capitalitzat interessos per adquisició d'immobilitzat, ni s'ha procedit a realitzar modificacions en la valoració ocasionades per diferències en el canvi de moneda estrangera.

4.2.4. Determinació del cost dels treballs efectuats per l'empresa pel seu immobilitzat

L'Empresa no ha procedit a realitzar treballs pel seu immobilitzat.

4.2.5 Actualitzacions de valor practicades per una llei

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.2.6 Comptabilització de contractes d'arrendaments financers i altres operacions de naturalesa similar

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.3. Criteri per a qualificar els terrenys i construccions com inversions immobiliàries

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.



4.4. Permutes

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.5 Arrendaments i altres operacions

Es consideren arrendaments financers aquells en els que en virtut de les condicions econòmiques de l'acord es transfereixen substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte.

Els arrendaments financers es registren en el moment inicial segons la naturalesa de l'actiu, segons es tracti d'un element de l'immobilitzat material o intangible, i un passiu financer per al mateix import, que és el menor entre el valor raonable de l'actiu arrendat, i el valor actual a l'inici de l'arrendament dels pagaments mínims acordats, inclòs l'import de l'opció de compra. Pel càlcul del valor actual s'utilitza el tipus d'interès implícit del contracte. La càrrega financera es distribueix al llarg del termini de l'arrendament i s'imputa a pèrdues i guanys en l'exercici en què es merita aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

4.5. Instruments financers

Actius financers

Els actius financers es reconeixen en el moment de la seva adquisició i es registren inicialment al seu valor raonable, incloent els costos de l'operació.

Els actius financers mantinguts per la societat es classifiquen com a:

- **Préstecs i partides a cobrar:** correspon a crèdits (comercials o no comercials) originats per la societat en la venda de béns i la prestació de serveis o a canvi de subministrar efectiu, els cobraments dels quals són de quantia determinada o determinable i que no es negocien en un mercat actiu. Aquestes inversions es valoren posteriorment al cost amortitzat i els interessos acreditats en el període es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Les corresponents pèrdues per deteriorament es doten en funció del risc que presentin les possibles insolvències respecte al seu cobrament.

No obstant, els crèdits comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els acomptes i crèdits al personal, l'import dels quals s'espera rebre a curt termini, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

- **Inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades:** Corresponen a les participacions en el capital d'altres empreses sobre les que es posseeix el control, o bé s'exerceix una influència significativa. Posteriorment a l'adquisició, es valoren al cost, menys si s'escau les correccions valoratives per deteriorament. El deteriorament es calcula per diferència entre el valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda, i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Excepte millor evidència de l'import recuperable de les inversions, en l'estimació del deteriorament d'aquests actius es pren en consideració el patrimoni net de la societat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en el moment de la valoració que corresponguin a elements identificables en el balanç de la participada. Les correccions valoratives per deteriorament i, si s'escau, la seva reversió, es registren com una despesa o un ingrés respectivament, en el compte de pèrdues i guanys.



Baixa d'actius financers

L'anàlisi de les transferències d'actius financers s'ha de tenir en compte a la realitat econòmica i no només la seva forma jurídica o la denominació de contractes.

Patrimoni net i passiu financer

Els passius financers i els instruments de patrimoni es classifiquen segons el contingut dels acords contractuals pactats i tenint en compte el fons econòmic. Un instrument de patrimoni és un contracte que representa una participació residual en el patrimoni del grup un cop deduïts tots els seus passius.

Els principals passius financers es registren inicialment per l'efectiu rebut, net dels costos que han tingut lloc a la transacció. En exercicis posteriors es valorarà d'acord amb el seu cost amortitzat, utilitzant per això el tipus d'interès efectiu.

Instruments de passiu

Passius financers

Els passius financers de la societat es classifiquen en la seva totalitat dins de la classificació de

- **Dèbits i partides a pagar:** Aquests passius es registren inicialment pel seu valor raonable, que és el preu de la transacció que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda neta dels costos incorreguts a la transacció. En exercicis posteriors es valoraran d'acord amb el seu cost amortitzat, utilitzant a aquests efectes el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual i els quals s'espera pagar-los a curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Baixa de passius financers

La Societat ha de donar de baixa un passiu financer quan l'obligació s'hagi extingit. També ha de donar de baixa els passius financers propis que adquireixi, encara que sigui amb la intenció de recol·locar-los en el futur.

La diferència entre el valor en llibres del passiu financer o de la part del mateix que s'hagi donat de baixa i la contraprestació pagada inclosos els costos de transacció atribuïbles i en la que es recollirà així mateix qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, es reconeixerà en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que tinguin lloc.

4.6. Existències

Han estat valorades pel seu preu d'adquisició, es tracta del gasoil que la societat a final d'any disposa en el seus magatzems.

4.6.1. Correccions valoratives per deteriorament

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.6.2. Capitalització de despeses financeres

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.7. Transaccions en moneda estrangera

4.7.1. Criteris de valoració i imputació de les diferències de canvi

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.7.2. Canvi de la moneda funcional i criteris per la conversió a la moneda de presentació

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.8. Impost sobre beneficis

S'han considerat les diferències existents entre el resultat comptable i fiscal, entenent aquest com la base imposable de l'Impost de Societats. Aquestes diferències són degudes a la desigual definició dels ingressos i les despeses en els àmbits econòmic i tributari i als diferents criteris temporals d'ingressos i despeses en els citats àmbits.

Les diferències es classifiquen en:

Diferències permanents, produïdes entre la base imposable de l'esmentat impost i el resultat comptable abans d'impostos de l'exercici, que no reverteixin en períodes següents, excloses les pèrdues compensades.

Diferències temporàries són aquelles derivades de la diferent valoració, comptable i fiscal, atribuïda als actius, passius i determinats instruments de patrimoni propi de l'empresa, en la mesura en que tinguin incidència en la càrrega fiscal futura.

La valoració fiscal d'un actiu, passiu o instrument de patrimoni propi, denominada base fiscal, és l'import atribuïble a l'esmentat element d'acord amb la legislació fiscal aplicable. Pot existir algun element que tingui base fiscal tot i que manqui de valor comptable i, per tant, no sigui reconegut en el balanç.

Actius per impost diferit

No figura al Balanç quantitat alguna que faci referència a aquest concepte.

Passius per impost diferit

La Societat comptabilitza l'efecte fiscal de les subvencions de capital.



Valoració dels actius i passius per impost corrent i diferit

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.9. Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses es comptabilitzen seguint el principi comptable de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer derivat dels mateixos. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts els descomptes i els impostos.

Els ingressos associats a la prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de tancament, sempre i quan el resultat de la transacció pugui ser estimat de fiabilitat.

Periodificacions d'ingressos

La societat comptabilitza els ingressos per el criteri de meritament, tal i com defineixen els principis generals de comptabilitat. L'import que s'imputa en aquesta partida són ingressos cobrats i pendents de realitzar.

4.10. Provisions i contingències

Provisions:

Es reconeix com a provisions els passius que cobreixen obligacions presents a la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials de probable materialització per a la Societat, l'import de la qual i moment de cancel·lació són indeterminats.

Les provisions es valoraran en la data de tancament de l'exercici, pel valor actual de l'import més probable que s'estima que la societat haurà de desemborsar per cancel·lar l'obligació.

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

Passius Contingents

Obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada que esdevingui, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la societat.

Els comptes anuals de la Societat recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que és probable que s'hagi d'atendre a l'obligació.

No existeixen passius contingents sobre els que informar en els presents comptes anuals.



4.11. Criteris utilitzats per al registre i valoració de les despeses de personal; en particular, el referit a compromisos per pensiones

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.12. Subvencions, donacions i llegats

La Societat utilitza els següents criteris per la comptabilització de les subvencions que li han estat concedides:

- Subvencions a l'explotació. S'abonen a resultats en el moment en el qual, després de la seva concessió, la Societat estima que s'han complert les condicions establertes en la mateixa, i, per tant, no existeixen dubtes raonables sobre el seu cobrament, i s'imputen als resultats de manera que s'asseguri en cada període una adequada correlació comptable entre els ingressos derivats de la subvenció i les despeses subvencionades.
- Subvencions de capital. Les quals tenen caràcter no reintegrable, es registren com a ingressos directament imputats al patrimoni net, per l'import concedit. Es procedeix al registre inicial, una vegada rebuda la comunicació de la seva concessió, en el moment que s'estima que no existeixen dubtes raonables sobre el compliment de les condicions establertes en les resolucions individuals de concessió.

En el reconeixement inicial la Societat, d'una banda, els béns o serveis rebuts com un actiu i, per un altre, el corresponent increment en el patrimoni net. A partir de la data del seu registre, les subvencions de capital s'imputen a resultats en proporció a la depreciació experimentada durant el període, pels actius finançats amb les mateixes, tret que es tracti d'actius no amortitzables, en aquest cas s'imputaran al resultat de l'exercici en el qual es produeixi l'alienació o baixa en inventari dels mateixos.

4.13. Combinacions de negocis

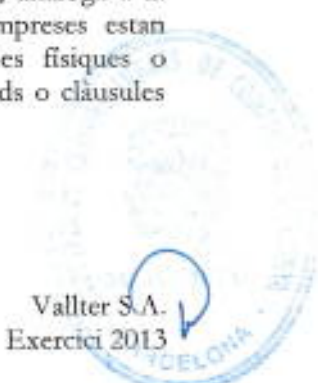
No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.14. Negocis conjunts

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

4.15. Criteris utilitzats en transaccions entre parts vinculades

A efectes de presentació dels comptes anuals es considera que una empresa forma part del grup quan estan vinculades per una relació de control, directa o indirecta, anàloga a la prevista a l'article 42 del Comerç pels grups de societats o quan les empreses estan controlades conjuntament per qualsevol mitjà per una o diverses persones físiques o jurídiques que actuïn conjuntament o es trobin sota direcció única per acords o clàusules estatutàries.



A efectes de presentació dels comptes anuals es consideren parts vinculades aquelles persones físiques que posseeixen directa o indirectament alguna participació en els drets de vot de l'empresa, així com els administradors i personal clau de la companyia i les empreses sobre les que aquestes persones puguin exercir una influència significativa, així com també els familiars pròxims de les persones físiques citades.

Les operacions que pertanyen al tràfic ordinari de la societat s'efectuen en condicions normals de mercat i es registren d'acord amb les normes generals en el moment inicial pel seu valor raonable. En valoració posterior es registren d'acord amb el que preveuen les normes generals corresponents a aquella operació.

4.16 Classificació dels actius i passius corrents

Els actius i passius es presenten en el balanç classificats, segons el termini, entre corrents i no corrents.

A aquests efectes, els actius i passius es consideren com a corrents quan estan vinculats al cicle normal d'exploració de la societat i s'esperen vendre, consumir, realitzar o liquidar en el transcurs del mateix; així com aquells actius i passius el venciment, alineació o realització dels quals s'espera que es produeixi en el termini màxim d'un any, es mantenen per a negociar o es tracta d'efectiu i altres líquids equivalents la utilització dels quals no està restringida per un període superior a un any.

5.) Immobilitzat Material i intangible

5.1. Anàlisi de moviments de l'immobilitzat material

Els moviments de l'immobilitzat material durant l'exercici 2013 han estat els següents:

DETALL	Terenys i Construccions	Inst. tèn./ màquinari /utillatge	Mobiliari / Equips Proc. Inf	Elements de transport	Altres immob. Material	Immob. En curs	TOTAL
<u>COST</u>							
Saldo inicial 2013	1.334.899	9.222.661	264.544	571.529	52.477	0	11.446.110
* Altes	16.335	219.791		49.966		215.909	502.001
* Baixes							0
* Traspassos	977.964	-3.041.891	-44.551	2.115.899	-45.055		-37.634
Saldo final 2013	2.329.198	6.400.561	219.993	2.737.394	7.422	215.909	11.910.477
<u>AMORTITZACIO</u>							
Saldo inicial 2013	258.540	6.017.043	236.338	437.610	34.815		6.983.346
* Dotacions	108.532	420.453	17.505	102.271	1.855		650.616
* Baixes							0
* Traspassos	748.446	-2.394.455	-41.891	1.711.660	-33.517		-9.757
Saldo final 2013	1.115.518	4.043.041	210.952	2.251.541	3.153	0	7.624.205
VALOR NET FINAL	1.213.680	2.357.520	9.041	485.853	4.268	215.909	4.286.271

Veure explicació dels traspassos d'immobilitzat a l'apartat 2.3.2.



Els moviments de l'immobilitzat material durant l'exercici 2012 van ser els següents:

DETALL	Terrany i Construccions	Inst. fíc./màquina /utillatge	Mobiliari / Equips Proc. Inf	Elements de transport	Altres immob. Material	TOTAL
COST						
Saldo inicial 6/2012	1.334.899	9.221.634	264.544	698.492	52.477	11.572.046
* Altres		1.027				1.027
* Baixes				126.964		126.964
Saldo final 2.012	1.334.899	9.222.661	264.544	571.529	52.477	11.446.110
AMORTITZACIÓ						
Saldo inicial 6/2012	250.332	5.873.955	230.830	554.272	33.398	6.942.786
* Dotacions	8.209	143.088	4.508	10.301	1.417	167.524
* Baixes				126.964		126.964
Saldo final 2.012	258.540	6.017.043	235.338	437.610	34.815	6.983.346
VALOR NET FINAL	1.076.359	3.205.618	29.206	133.919	17.661	4.462.763

5.2. Arrendaments financers

En el present exercici 2013 han finalitzat els contractes d'arrendaments financers, per tant la Societat no disposa de contractes vius.

El detall dels arrendaments financers de la societat, així com la conciliació entre l'import total dels pagaments futurs mínims i el seu valor actual a 31 de desembre de 2012, es detallen a continuació:

Tipus d'actiu	Exercici	Import inicial	Pag. Futurs mínims	Opció de compra	Interessos no registrats	Valor actual
Instal. Tècniques	31/12/2012	70.000,00	14.777,19	3.853,12	440,99	10.474,08
Altres immobilitzat	anual a 30/06/12	231.000	38.368	12.522,26	313,83	25.532,09

5.3. Subvencions de capital

Tanmateix la Societat disposa de subvencions de capital que financen actius en els següents imports:

Concepte	Import Subvencionat	Traspas a a PiG 2013	Import pendent de traspas a PiG
Immobilitzat en curs	36.424	0	36.424
TOTAL	36.424	0	36.424



5.4. Anàlisi de moviments de Pimmobilitzat intangible

Els moviments de Pimmobilitzat intangible durant l'exercici 2013 han estat els següents:

DETALL	Concessions	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
COST				
Saldo inicial 2013	14.106	2.541	15.894	32.541
* Altes				0
* Baixes	-14.106	-2.541		-16.647
* Traspassos			54.340	54.340
Saldo final 2013	0	0	70.234	70.234
AMORTITZACIO				
Saldo inicial 2013	14.106	2.135	15.894	32.135
* Dotacions		0	17.558	17.558
* Baixes	-14.106	-2.135		-16.241
* Traspassos			25.995	25.995
Saldo final 2013	0	0	59.448	59.448
VALOR NET FINAL	0	0	10.786	10.786

Veure explicació dels traspassos d'immobilitzat a l'apartat 2.3.2.

Els moviments de Pimmobilitzat intangible durant l'exercici 2012 han estat els següents:

DETALL	Concessions	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
COST				
Saldo inicial 6/2012	14.106	2.541	15.894	32.541
* Altes				
* Baixes				
Saldo final 2012	14.106	2.541	15.894	32.541
AMORTITZACIO				
Saldo inicial 6/2012	14.106	2.116	15.894	32.116
* Dotacions		19		19
* Baixes				
Saldo final 2012	14.106	2.135	15.894	32.135
VALOR NET FINAL	0	406	0	406

5.5. Anàlisi de moviments d'inversions immobiliàries

No figura al Balanç cap quantitat que faci referència a aquest concepte.



6.) Actius financers

6.1. Classes i categories d'actius financers

El detall dels actius financers llarg és:

Classes	Instruments financers a llarg termini		TOTAL	
	Credits,derivats i altres			
Categories	dic-12	dic-13	dic-12	dic-13
Prèstecs i partides per cobrar	2.005	2.005	2.005	2.005
TOTAL	2.005	2.005	2.005	2.005

El detall dels actius financers curt és:

Classes	Instruments financers a curt termini		TOTAL	
	Crèdits, derivats i altres			
	Categories	dic-12	dic-13	dic-12
Prèstecs i partides per cobrar	51.343	158.523	51.343	158.523
TOTAL	51.343	158.523	51.343	158.523

El detall dels actius financers del present exercici 2013 amb la data de venciment és el següent:

		Detall	2014	resto	TOTAL
Actius Financers	Inversions financeres a llarg	Fiances		2.005	
	Deutors comercials i altres comptes a cobrar	Clients	53.874		53.874
		Clients, empreses grup	24.730		24.730
		Altres deutors	7.476		7.476
		Administracions Públiques	72.443		72.443
	TOTAL		158.523	2.005	160.528



Per l'exercici 2012 el detall va ser el següent:

Actius Financers	Deutors comercials i altres comptes a cobrar	Detall	2012	TOTAL
		Clients	51.343	51.343
		Clients, empreses grup	0	0
		Administracions Públiques	153.575	153.575
	TOTAL		204.918	204.918

El saldo amb les Administracions Públiques es per l'import pendent de retornar d'Iva per 134.177 euros i per l'Impost de Societats per 19.398 euros.

6.2. Inversions en empreses del grup i associades

El total d'aquest epígraf de l'any 2012 correspon a la participació en l'empresa del grup VALLTER TOURS, SA, domiciliada a Camprodon i que té com a activitat l'explotació d'una agència de viatges.

A data 22 d'octubre de 2013, davant el Notari, Víctor Mateu Porcar, es realitza, escriptura de dissolució, liquidació i extinció de la societat "Vallter Tours S.A." en virtut dels acords presos en la Junta General Extraordinària i Universal d' Accionistes de data 30 de setembre de 2013.

Per aquesta liquidació la societat s'ha imputat un benefici per import de 8.818 euros, imputada a la partida de la compte d'explotació de Deterioraments i resultats per alienacions d'instruments financers.

La informació sobre l'empresa del grup es detalla a continuació amb el comparatiu de l'exercici 2012:

Denominació	VALLTER TOURS, S.A.	
	31/12/2012	31/12/2013
% capital directe	99,80%	0,00%
% drets de vot directe	99,80%	0,00%
Capital	60.101	0
Reserves	31.688	0
Reserves de l'últim exercici	89	0
Resultat d'explotació últim exercici	280	0
Valor en llibres de la participació	59.981	0
Dividends rebuts	0	0
Cotització en borsa	NO	NO

7.) Passius financers

7.1. Classes i categories de passius financers

El detall dels passius financers a llarg és:

Classes Categories	Instruments financers a llarg termini				TOTAL	
	Deutes entitats credit		Altres			
	dic-12	dic-13	dic-12	dic-13	dic-12	dic-13
Dèbits i partides a pagar	531.967	0	583.468	0	1.115.435	0
TOTAL	531.967	0	583.468	0	1.115.435	0

El detall dels passius financers a curt és:

Classes Categories	Instruments financers a curt termini				TOTAL	
	Deutes entitats credit		Altres			
	dic-12	dic-13	dic-12	dic-13	dic-12	dic-13
Dèbits i partides a pagar	363.556	0	2.615.776	2.804.147	2.979.332	2.804.147
TOTAL	363.556	0	2.615.776	2.804.147	2.979.332	2.804.147

El detall dels passius financers del present exercici 2013 amb la data de venciment és el següent:

		Detall	2014	TOTAL
Passius Financers	Deutes a curt termini	Altres deutes a curt termini	2.885	2.885
	Deutes amb empreses del Grup i associades	Deutes amb empreses del Grup i associades	2.014.367	2.014.367
	Creditors comercials i altres comptes a pagar	Proveïdors	535.791	535.791
		Proveïdors, empreses grup	214.377	214.377
		Personal-remuneracions pendents de pagament	8.423	8.423
		Administracions Públiques	28.304	28.304
	TOTAL		2.804.147	2.804.147

Per l'exercici 2012 el detall va ser el següent:

Passius Financers		Detall	2013	2014	2015	2016	TOTAL
	Deutes a termini	Prestecs bancaris	349.228	246.253	142.857	142.857	881.196
		Deute per arrendament financer	14.327				14.327
		Altres deutes llarg termini	1.666.329	326.091	63.849	134.149	2.190.417
	Deutes amb empreses del grup	Deutes amb empreses del grup	335.005				335.005
	Creditors comercials i altres comptes a pagar	Proveïdors	516.535				516.535
		Proveïdors, empreses grup	57.852				57.852
		Creditors	15.593				15.593
	TOTAL A CURT TERMINI			2.979.331			
TOTAL A LLARG TERMINI				572.343	206.706	277.006	1.056.055

Al present exercici 2013 una part significativa dels passius de FGC s'han capitalitzat tal i com es detalla a l'apartat 8 de la present memòria.

A data 19 de febrer de 2013, l'accionista SALVADOR SERRA S.A. va aportar els fons necessaris a la societat en forma de crèdit subordinat, de tal manera que la societat va poder fer front a les cancel·lacions dels préstecs bancaris.

Donada la delicada situació financera de la Societat a l'any 2012, una part dels passius es corresponien a deutes amb FGC per import de 972.809,79 euros. A data de tancament del 2013 no hi han passius vençuts.

Deutes a llarg termini

El detall dels altres deutes a llarg termini amb :

Accionista	Deute a desembre 2012	Deute a desembre 2013
FGC	1.623.827	0
Altres	42.500	2.884
TOTAL	1.666.327	2.884

Detall de deutes amb empreses del Grup

El detall dels deutes amb empreses del grup a curt termini per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2012 i per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2013, és el següent:

Accionista	Deute a desembre 2012	Deute a desembre 2013
Salvador Serra S.A.	335.005	1.300.778
FGC	0	713.589
TOTAL	335.005	2.014.367

Aquestes deutes dels accionistes, d'acord amb el "Conveni regulador del Projecte de participació en capital subjecte a condició inicial suspensiva" de data 6 de juliol de 2012, indica que seran capitalitzades o es convertiran en préstecs participatius.

En data 6 de juliol de 2012 es va formalitzar un conveni regulador entre FGC i Salvador Serra S.A. en virtut del qual, el primer, assumia a partir del 7 de juliol de 2012, els dèficits operacionals meritats sempre i quan Vallter S.A. no pogués fer front als pagaments. En referència a Salvador Serra S.A. el conveni estipula que es farà càrrec dels meritats amb anterioritat al 6 de juliol de 2012 i amb l'excepció dels préstecs d'I.C.F.

L'entrada de FGC a la Societat no es produeix formalment fins el 3 de juny de 2013, fet que explica que no s'hagués contemplat cap saldo en el detall de saldos amb empreses del grup.

Informació sobre els pagaments a proveïdors

En compliment del deure d'informació que estableix la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, adjuntem el següent detall:

	Pagaments realitzats i pendent de pagament a 31/12/2013	
	2013	
	Import	%
**Dins del plaç màxim legal	1.076.064	94%
Rest a	74.762	6%
TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI	1.150.825	100%
Aplacaments que a data de tancament sobrepassen el plaç màxim legal	166.841	

Donada la situació econòmica i financera de la societat a l'exercici 2012, els pagaments efectuats a proveïdors superaven el termini legal de pagament establert per la Llei 15/2010, de 5 de juliol. La Societat es trobava immersa en un procés de reestructuració patrimonial que ha finalitzat l'exercici 2013, exercici a partir del qual la Societat ha reprès els seus pagaments operatius en els terminis establerts legalment.

7.3. Garanties compromeses amb tercers i altres passius contingents

A 31 de desembre de 2.013, la societat té un aval per import de 20 milers d'euros.

8.) Fons propis

Es disposa d'un capital social escripturat de 3.984.013 euros representat per 3.984.013 accions al portador de 1 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscrites i desemborsades.

El accionistes majoritaris de la societat:

Accionista	Percentatge
FGC	60,24%
Salvador Serra S.A.	38,97%

A data 12 de novembre de 2012 la Junta General d'Accionistes va aprovar una reducció de capital per compensació de pèrdues per import de 787.590,03 euros. De manera paral·lela va aprovar una ampliació de capital per compensació de crèdits per import de 1.552.549 euros subscrita per SALVADOR SERRA S.A. i per import de 1.834 per aportacions dineràries. Les accions subscrites eren de valor 1 euro de nominal. Aquest acord va ser elevat a públic en data 16 de gener de 2013 i inscrit al Registre Mercantil en data 5 de febrer de 2013. Per tant a data de 31 de desembre de 2012 el capital social de la societat es composava de 1.554.383 accions de 1 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrites i desemborsades.

En data 25 de febrer de 2013 la Junta General d'Accionistes de la Societat va acordar una ampliació de capital dinerària per un import de 800.000 euros així com una ampliació de capital per compensació de crèdits per import de 1.929.416 euros. L'ampliació de capital dinerària va estar subscrita i desemborsada per import de 500.000 euros per l'entitat pública FERROCARRILS DE LA GENERALITAT DE CATALUNYA, així mateix, aquesta mateixa entitat és la titular de la major part dels crèdits capitalitzats per import de 1.900.000 euros, passant així a ostentar la majoria de capital social de la Societat. Els accionistes minoritaris disposaven del termini d'un mes per realitzar la subscripció i desemborsament de l'ampliació de capital dinerària per un màxim de 300.000 euros si bé no van acudir a l'ampliació. El capital social de la Societat després de l'ampliació de capital, escripturada en data 3 de juny de 2013 queda fixat en l'import de 3.984.013 euros, sent totes les accions de 1 euro de valor nominal.

Resultat de l'exercici

Els resultats de l'exercici pugen fins a 964.729,03 euros de pèrdues. A l'exercici 2012 va obtenir unes pèrdues de 818.117,78 euros.

Reserva Legal

La dotació d'aquesta reserva es determina d'acord amb la Llei de Societats de Capital aplicable en el que aquest compte es refereix, a les societats de Responsabilitat Limitada, que estableix que les Societats vindran obligades a deduir dels beneficis de l'exercici un 10% fins a constituir una reserva que arribi, almenys, al 20% del capital.

Aquesta reserva podrà utilitzar-se per a augmentar el capital en la part que excedeixi del 10% del capital ja augmentat i per a la compensació de pèrdues, sempre que no existeixin altres reserves disponibles per aquesta fi.

No existeixen reserves legals.

Reserva voluntària

Es tracta d'una reserva de lliure disposició.

No existeixen reserves voluntàries dotades.

Resultats negatius d'exercicis anteriors

Els resultats negatius de exercicis anteriors son per import de 933.391,54 euros.

9.) Situació fiscal

9.1. Impost sobre beneficis

Conciliació de la diferencia entre el resultat comptable de l'exercici 2013 i la base imposable:

RESULTAT	-964.729,03
Despeses per l' impost (saldo compte 630)	0,00
Resultat abans d'Impostos	-964.729,03
RESULTAT CONTABLE	-964.729,03
Base Imposable Compensació Bases Imposables	
BASE IMPOSABLE DEFINITIVA	-964.729,03
Quota íntegra (25%)	0,00
- Retencions bancàries	52,30
- Retencions lloguers	11.477,63
IMPOST SOBRE SOCIETATS A RETORNAR	11.529,93

Conciliació de la diferencia entre el resultat comptable del període juliol a desembre 2012 i la base imposable:

RESULTAT	-818.117,78
Despeses per l' impost (saldo compte 630)	0,00
Resultat abans d'Impostos	-818.117,78
RESULTAT CONTABLE	-818.117,78
Base Imposable Compensació Bases Imposables	
BASE IMPOSABLE DEFINITIVA	-818.117,78
Quota íntegra (25%)	0,00
- Retencions lloguers	1.942,07
IMPOST SOBRE SOCIETATS A RETORNAR	1.942,07

Segons les disposicions legals vigents, les liquidacions d'impostos no poden considerar-se definitives fins que no han estat inspeccionades per les autoritats fiscals o haver transcorregut el termini de prescripció.

En general, per als principals impostos aplicables, la societat té pendent l'inspecció per part de les autoritats fiscals dels darrers quatre anys. Degut a les diferents interpretacions de la normativa fiscal aplicable, podrien existir passius de caràcter contingent, que no són susceptibles de quantificació objectiva. No obstant això, la direcció considera que la materialització d'aquests seria poc probable i en qualsevol cas defensable, i que no arribarien a imports de caràcter significatiu en relació a les comptes anuals i no s'ha considerat necessari dotar cap provisió extra per aquest concepte.

El detall de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors és la següent:

Any generació	Generats en l'exercici	Compensats en l'exercici 2013	Pendiente de compensació	Any venciment
1998/1999	326.638		326.638	2016/2017
1999/2000	163.105		163.105	2017/2018
2000/2001	217.549		217.549	2018/2019
2001/2002	30.418		30.418	2019/2020
2006/2007	754.826		754.826	2024/2025
2007/2008	871.475		871.475	2025/2026
2008/2009	131.268		131.268	2026/2027
2009/2010	358.815		358.815	2027/2028
2010/2011	331.838		331.838	2028/2029
2011/2012	553.151		553.151	2029/2030
2012	881.118		881.118	2030
2013	964.729		964.729	2031
TOTALES	5.584.930	0	5.584.930	

9.2. Altres tributs

Existeixen reflectits en el compte 631 del compte de pèrdues i guanys 8.669,11 euros en concepte d'altres tributs. A desembre de 2012, el saldo d'aquest compte va ser de 2.407 euros.

No existeix al tancament de l'exercici cap circumstància de caràcter significatiu en relació amb altres tributs, en particular cap contingència de caràcter fiscal, així com dels exercicis pendents de comprovació.

10.) Ingressos i despeses

-Xifra de negocis:

L'import net de la xifra de negocis de la societat, és de 734.654 euros, corresponent a la facturació ordinària de l'empresa, la totalitat de les vendes s'han produït en territori nacional. El període anterior de juliol a desembre 2012, l'import net de la xifra de negocis de la societat va ser de 62.417,58 euros.

Els ingressos obtinguts, ho són en la seva majoria, per l'activitat d'oferir serveis de pràctica de l'esport.

-Consum de mercaderies

Les partides de Consum de Mercaderies i/o Matèries és les següents:

Detall	Exercici 2013	Període juliol a desembre 2012
602. Compra d'altres aprovision.	44.288	35.924
607. Prestació de serveis	137.638	134.743
TOTAL	181.926	170.667

-Càrregues socials:

La partida càrregues socials tenen el següent desglossament:

Detall	Exercici 2013	Període juliol a desembre 2012
640. Sous i Salariis	358.333	148.894
641. Indemnitzacions	7.511	0
642. Segureta Social	108.945	43.823
649. Altres despeses socials	100	90
TOTAL	474.890	192.806

-Pèrdues de deteriorament de crèdits comercials:

No figura a la compte d'explotació cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

-Altres despeses d'explotació

Detall	Exercici 2013	Període juliol a desembre 2012
Arrendaments	17.517	6.221
Reparacions i manteniments	224.806	173.165
Serveis professionals independents	35.072	20.565
Transports	1.285	288
Assegurances	15.355	16.810
Serveis bancaris	4.320	514
Publicitat	60.373	20.877
Suministres	119.884	73.306
Altres serveis	56.792	22.179
Altres tributs	8.669	2.530
Pèrdues per op. Comercials	0	0
Total	544.074	336.455

11.) Subvencions, donacions i llegats

11.1. Subvencions de capital

Les subvencions de capital de caràcter no reintegrable rebudes per la Societat es registren com ingressos directament imputats al patrimoni net per l'import concedit. La seva imputació a resultats es realitza en proporció a la depreciació experimentada pels actius finançats amb les mateixes.

Les subvencions de capital rebudes durant l'exercici 2013 han estat concedides per l'arrendatari del Restaurant Vallter 2000 i la Cafeteria Marmotes, Concesiones de Restaurantes y Bares S.L., en virtut del contracte d'arrendament i han estat les següents:

	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/13</u>
Actuacions Rest. Vallter 2000 i Cafeteria Marmotes	0	25.497

Tanmateix la societat ha comptabilitzat l'efecte fiscal d'aquesta subvenció a la partida de Passius per Impost diferit per import de 10.927 euros.

A data de tancament, manquen per realitzar inversions tant en el restaurant com en la cafeteria, que un cop finalitzades es procedirà a la seva imputació a resultats.

11.2. Subvencions d'explotació

No figura a la compte d'explotació cap quantitat que faci referència a aquest concepte.

12.) Operacions amb parts vinculades

12.1. Informació operacions amb parts amb parts vinculades

La informació sobre operacions amb parts vinculades de la Societat a 31 de desembre de 2012 i a 31 de desembre de 2013 es recull en el següent quadre:

Les operacions i saldos amb l'entitat dominant es tracta d'aquelles realitzades amb FGC a l'any 2013 que es quan entra a l'accionariat de la societat, les dades del 2012 és de Salvador Serra S.A.

Les operacions i saldos amb empreses del grup a l'any 2013 es amb Salvador Serra S.A. i a l'any 2012 es amb la societat participada Vallter Tours S.A. (liquidada a l'any 2013).

	Entitat dominant		Altres empreses del grup		Altres parts vinculades	
	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013
Operacions amb parts vinculades						
VOLUM D'OPERACIONS						
Serveis prestats	0	28.027	0	0	0	0
Serveis rebuts	31.074	43.513	0	0	0	0
Compres	19.250	0	0	0	0	0
Despeses per interessos	0	0	0	37.524	603	0
Adquisicions immobilitzat	0	0	0	280.646	0	0
SALDOS						
Proveïdors	57.852	9.180	0	205.197	0	0
Clients	0	24.730	486	0	0	0
Préstecs rebuts	335.005	713.589	59.380	1.263.254	24.040	0
Interessos acreditats pendents de cobrament	0	0	0	37.524	5.376	0

12.2. Òrgan d'Administració

Els Administradors de la societat no han rebut cap tipus de retribució al càrrec que ocupen durant l'exercici 2013 ni 2012.

No existeix personal d'alta direcció al present exercici 2013 i 2012, la Societat entén que totes les feines que concerneixen a la estratègia a mig i llarg termini son realitzades pel Consell d'Administració.

No s'han contret obligacions en matèria de pensions, ni assegurances de vida respecte cap membre de l'òrgan d'administració.

No s'han produït durant l'exercici indemnitzacions pel cessament i pagaments en instruments de patrimoni.

No s'ha procedit a concedir cap préstec, ni bestreta, als membres del Consell d'Administració.

De conformitat amb l'establert en l'article 229 del text refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i amb la fi de reforçar la transparència de les societats de capital l'administrador és conscient davant de la societat:

- Que no hi ha situacions de conflicte d'interessos, directes o indirectes, amb l'interès de la societat.
- Que cap administrador, ni persones vinculades a ells, en referència a l'article 231 del text refós de la Llei de Societats de Capital posem participacions en capital de societats amb el mateix, anàleg o complementari gènere de l'activitat al que constitueix l'objecte de la societat.
- Adicionalment, confiem que cap administrador, persones vinculades a aquestes, exercim càrrecs o funcions, ni realitzem activitats per compte pròpia o aliena en societats del mateix, anàleg o complementari gènere de l'activitat al que constitueix l'objecte social de la societat, excepte pel següent detall:

Administrador	Societat/Entitat	Càrrec
Albert Solà i Martí	Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	Director de Turisme i Muntanya d'FGC
Lluís Huguet i Viñallonga	Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	Director de Serveis Corporatius d'FGC
Lluís Huguet i Viñallonga	FGC Mobilitat, S.A.	Conseller
Lluís Huguet i Viñallonga	Autometro, S.A.	Conseller
Enric Ticó i Buxados	Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	President
Enric Ticó i Buxados	Autometro, S.A.	President
Enric Ticó i Buxados	Cargometro Rail Transport, S.A.	President
Enric Ticó i Buxados	FGC Mobilitat, S.A.	President
Enric Ticó i Buxados	Ferrocarril Metropolità de Barcelona, S.A.	Conseller
Enric Ticó i Buxados	Federació Espanyola de Transitaris Expedidors Internacionals -FETEIA-	President
Enric Ticó i Buxados	Centrals i Infraestructures per a la Mobilitat i les Activitats Logístiques SAU -	Conseller
Enric Ticó i Buxados	Fundació CETMO	President del Patronat

13.) Altra informació

13.1. Informació sobre el personal

L'informació del personal mig de cadascun d'aquests anys és el següent:

Cargo	Exercici 2013	Exercici 2012
Direcció	1	1
Comercial	1	0
Administració	1	1
Manteniment	10	10
TOTAL	13	12

13.2. Informació mediambiental

La companyia no posseeix en el seu actiu cap element de característiques o objecte mediambiental, no obstant això donada la seva activitat disposa dels estudis, anàlisis i protocols per mitigar el riscos mediambientals. Entre d'altres:

- el protocol de tipus mediambiental entre l'Estació i la delegació de la Garrotxa de la Institució Catalana d'Història Natural

- Servei de Gestió d'autocontrol de Concessions de l'Agència Catalana de l'Aigua.

No s'ha dotat ni existeix cap provisió per a riscos i despeses de tipus mediambiental.

No existeixen contingències mediambientals.

No existeixen responsabilitats de naturalesa mediambiental.

No s'han rebut subvencions per a inversions de tipus mediambiental.

13.3. Informació dels auditors.

La societat ha sotmès a Auditoria els Comptes Anuals de la qual forma part aquesta memòria. La mateixa ha estat realitzada per la Societat GNL Auditores S.L., reportant uns honoraris 3.900 Euros.

13.3. Altres esdeveniments posteriors al tancament

No existeixen esdeveniments de rellevància posteriors al tancament de l'exercici que afectin a la posició financera de la societat, que no figurin en balanç i/o compte de pèrdues i guanys i sobre els quals no s'hagi incorporat informació en altra nota de la memòria.

Setcases, a 28 de març de 2014.

Sr. Enric Tico i Buxadors



Sr. Josep Serra i Vila



Sr. Albert Solà Martí



Sr. Pere Serra i Vila



Sr. Lluís Huguet i Viñalonga

