

G·N·L AUDITORES S.L.

ECONOMISTAS · CENSORES JURADOS DE CUENTAS

VALLTER S.A.

BARCELONA, A 29 D'ABRIL DEL 2.015



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, relatiu a la **VALLTER S.A.**, a requeriment de la citada societat.

INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

Als Socis de VALLTER S.A.:

Informe sobre els comptes anuals

Hem auditat els comptes anuals adjunts del VALLTER S.A. (en endavant la societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2014, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Responsabilitat dels Administradors en relació amb els comptes anuals.

Els Administradors són responsables de la formulació dels comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del VALLTER S.A., de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat a Espanya, que s'identifica en la nota 2 de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els comptes anuals adjunts basada en la nostra auditoria. Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya. Aquesta normativa exigeix que complim els requeriments d'ètica, així com que planifiquem i executem l'auditoria a la fi d'obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals estan lliures d'incorreccions materials.

Una auditoria requereix l'aplicació de procediments per a obtenir evidència d'auditoria sobre els imports i la informació revelada en els comptes anuals. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, inclosa la valoració dels riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, deguda a frau o error. En efectuar aquestes valoracions del risc, l'auditor té en compte el control intern rellevant per a la formulació per part de la societat dels comptes anuals, a fi de dissenyar els procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de la societat. Una auditoria també inclou l'avaluació de l'adequació de les polítiques comptables aplicades i de la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades per la direcció, així com l'avaluació de la presentació dels comptes anuals presos en el seu conjunt.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió d'auditoria.

Opinió

Segons la nostra opinió els comptes anuals 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 2014, així com dels seus resultats 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 que hi estiguin continguts.

Paràgrafs d'èmfasi

Paràgraf d'èmfasi d'empresa en funcionament

Tal com s'esmenta en les notes 2.3.1, 8 i 13.4 de la memòria, la societat va incórrer a l'exercici 2013 en els supòsits de l'article 327 de la Llei de Societats de Capital (LSC), en haver-se reduït el seu patrimoni net per sota de dos terços de la xifra del capital social, aquesta situació a data de tancament del 2014 s'ha convertit en un incompliment de l'article 363 de la LSC, en haver-se reduït el seu patrimoni net per sota de la meitat de la xifra del capital social.

Tanmateix, d'acord amb la voluntat dels Administradors expressada en els comptes anuals de l'exercici 2013 s'ha realitzat una operació d'augment de capital per import de 1.646.289 euros en els últims mesos del 2014 amb l'objectiu de millorar l'equilibri del patrimoni net, però aquest fet estarà reflectit en els estats financers de l'exercici 2015, data estimada d'elevació a públic d'aquesta operació.

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 constin en els comptes anuals adjunts, que ha estat preparat sobre la base que tal activitat continuarà, està subjecta al suport financer futur per part dels accionistes de la societat i a l'èxit de les operacions comercials de la societat. Aquesta qüestió no modifica la nostra opinió.

Paràgraf d'èmfasi de canvis d'estimació de les amortitzacions

D'altra banda, i tal 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'exploració, en concepte de dotacions per amortització, ha suposat una disminució de despesa per import de 175 milers d'euros, respecte a l'any 2013. El mateix esdevé del procés d'anàlisi 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. Aquesta qüestió no modifica la nostra opinió.

Informe emès a Barcelona, 29 d'Abril de 2015.

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

G·N·L AUDITORES, S.L.

Any 2015 Núm. 20/15/05983
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe subjecte a la taxa establerta
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.



G·N·L AUDITORES S.L.

CENSORS JURATS DE COMPTES-AUDITORS

SGT: JUAN LUIS LARRUMBE LARA



VALLTER, SA
COMPTES ANUALS 2014

VALLTER, S.A.

Balanç de Situació Abreujat

Actiu	Notes de la memòria	31-dic-14	31-dic-13	Patrimoni net i passiu	Notes de la memòria	31-dic-14	31-dic-13
A) ACTIU NO CORRENT				A) PATRIMONI NET	8		
I. Immobilitzat intangible	4,5	4.217.813,51	4.299.061,29	A-1) Fons propis		1.336.618,67	2.111.389,54
II. Immobilitzat material	4,5	0,00	10.785,46	I. Capital		1.304.571,99	2.085.892,43
IV. Inversions a empreses del grup i associades a llarg termini	4,6	4.215.808,72	4.286.271,04	1. Capital escriturat		3.984.013,00	3.984.013,00
V. Inversions financeres a llarg termini	4	0,00	0,00	V. Resultats d'exercicis anteriors		3.984.013,00	3.984.013,00
		2.004,79	2.004,79	VII. Resultat de l'exercici	3	-1.898.120,58	-933.391,54
B) ACTIU CORRENT				A-3) Subvencions, donacions i legats rebuts	4,11	-781.320,43	-964.729,03
II. Existències	4	455.058,80	664.680,62	1. Subvencions oficials de capital		32.046,68	25.497,11
III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	4,6	5.139,04	4.250,41			32.046,68	25.497,11
1. Clients per vendes i prestacions de serveis		301.073,27	158.522,92	B) PASSIU NO CORRENT		15.234,29	10.927,33
b) Clients per vendes i prestacions de serveis a curt termini		51.701,42	78.603,88	II. Deutes a llarg termini		1.500,00	0,00
3. Altres deutors		249.371,85	79.919,04	1. Deutes amb entitats de crèdit		0,00	0,00
VI. Periodificacions a curt termini		11.032,68	13.331,62	2. Creditors per arrendament financer		0,00	0,00
VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents	4,6	137.813,81	488.575,47	3. Altres deutes a llarg termini		1.500,00	0,00
TOTAL ACTIU (A + B)		4.672.872,31	4.963.741,91	III. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	4,11	0,00	0,00
				IV. Passius per impost diferit		13.734,29	10.927,33
				C) PASSIU CORRENT		3.321.019,35	2.841.425,04
				III. Deutes a curt termini	4,7	94.194,56	2.884,94
				1. Deutes amb entitats de crèdit		0,00	0,00
				2. Creditors per arrendament financer		0,00	0,00
				3. Altres deutes a curt termini		94.194,56	2.884,94
				IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt ter	4,7,12	2.918.152,47	2.014.366,93
				V. Creditors comercials i altres comptes a pagar		268.245,09	786.895,45
				1. Proveïdors		131.474,12	397.420,18
				b) Proveïdors a curt termini		131.474,12	397.420,18
				2. Altres creditors		136.770,97	389.475,27
				VI. Periodificacions a curt termini		40.427,23	37.277,72
				TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)		4.672.872,31	4.963.741,91



G·N·L AUDITORES S.L.

[Handwritten signatures and initials]

VALLTER, S.A.

Compte de Pèrdues i Guanys abreujat

- Deure / Haver	Notes de la memòria	31-dic-14	31-dic-13
1. Import net de la xifra de negocis	4;10	671.035,77	734.654,00
4. Aprovisionaments	4;10	-279.503,90	-181.926,64
5. Altres ingressos d'exploració		196.134,92	207.124,64
6. Despeses de personal	4;10	-429.739,94	-474.889,51
7. Altres despeses d'exploració	4;10	-396.882,51	-544.073,95
8. Amortització de l'immobilitzat	4;5	-547.342,61	-668.115,93
9. Imputació subvencions immobilitzat no financer		8.612,50	0,00
13. Altres resultats		26.569,06	3.975,90
A) Resultat d'exploració (1+4+5+6+7+8+13)		-751.116,71	-923.251,49
15. Despeses financeres		-30.308,82	-50.295,54
18. Deteriorament i resultat d'alienació d'instruments financers		105,10	8.818,00
B) Resultat financer (15+18+18)		-30.203,72	-41.477,54
C) Resultat abans d'impostos (A+B)		-781.320,43	-964.729,03
20. Impost sobre beneficis			
D) Resultat de l'exercici (C+20)		-781.320,43	-964.729,03

[Handwritten signature]

VALLTER, S.A.

Estat abreujat d'ingressos i despeses reconegudes a l'exercici 2013 i 2014 (euros)

Concepte	2.013	2.014
A) Resultat del compte de Pèrdues i Guanys		
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	45.780,97
IV. Per guanys i pèrdues actuàrials i altres ajusts	-10.927,33	-13.734,29
V. Efecte impositiu	25.497,11	32.046,68
B) Total Ingressos i despeses imputats directament al Patrimoni Net (I+II+III+IV+V)		
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	0,00	0,00
IX. Efecte impositiu	0,00	0,00
C) Total transferències al compte de Pèrdues i Guanys (VI+VII+VIII+IX)		
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)	-939.231,92	-749.273,75

[Handwritten signature]

VALLTER, S.A.

Estat abreujat total de canvis en el patrimoni net a l'exercici 2013 i 2014 (euros)

	Capital		Rtat. Exercicis		Resultat de	Subvencions i	TOTAL
	Esripturat	No exigit	Reserves	anteriors	l'exercici	donacions de capital	
C. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2012							
I. Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2012							
II. Ajusts per errors de l'exercici 2012							
D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2013							
I. Total ingressos i despeses reconeguts	1.554.383,00	0,00	0,00	-115.273,76	-818.117,78	0,00	620.991,46
II. Operacions amb socis o propietaris	1.554.383,00	0,00	0,00	-115.273,76	-818.117,78	0,00	620.991,46
1. Augments de capital	2.429.630,00	0,00	0,00	0,00	-964.729,03	25.497,11	-939.231,92
III. Altres variacions del patrimoni net	2.429.630,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.429.630,00
E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2013							
I. Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2013							
II. Ajusts per errors de l'exercici 2013							
D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2014							
I. Total ingressos i despeses reconeguts	3.984.013,00	0,00	0,00	-933.391,54	-818.117,78	25.497,11	2.429.630,00
II. Operacions amb socis o propietaris	3.984.013,00	0,00	0,00	-933.391,54	-818.117,78	25.497,11	2.429.630,00
1. Augments de capital	3.984.013,00	0,00	0,00	-933.391,54	-964.729,03	32.046,68	2.111.389,54
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	0,00	0,00	-781.320,43	0,00	0,00
E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2014							
I. Total ingressos i despeses reconeguts	3.984.013,00	0,00	0,00	-964.729,03	964.729,03	32.046,68	32.046,68
II. Operacions amb socis o propietaris	3.984.013,00	0,00	0,00	-1.898.120,57	-781.320,43	32.046,68	1.336.618,68
1. Augments de capital							
III. Altres variacions del patrimoni net							



G·N·L AUDITORES S.L.

[Handwritten signature]

VALLTER, S.A.

MEMÒRIA

EXERCICI 2.014

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.

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 diposita comptes anuals consolidats.

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

Moneda Funcional

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

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, dels resultats de la societat esdevinguts durant el corresponent exercici.

Els comptes anuals de la Societat de l'exercici 2014 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 modificació alguna.

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, es permetin, 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 ha 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 de Importància relativa.

S'admet que no s'apliquin estrictament alguns dels principis i criteris comptables quan la importància relativa en termes quantitativs o qualitativs 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 2013 en els supòsits de l'article 327 de la Llei de Societats de Capital (LSC), en haver-se reduït el seu patrimoni net per sota de la dos terços de la xifra del capital social, aquesta situació a data de tancament del 2014 s'ha convertit en un incompliment de l'article 363 de la Llei de de Societats de Capital (LSC), en haver-se reduït el seu patrimoni net per sota de la meitat de la xifra del capital social. Segons els comentaris de l'apartat 13.4 de fets posteriors al tancament, la societat ha realitzat una operació d'augment de capital en el últims mesos del 2014 amb l'objectiu de millorar l'equilibri del patrimoni net, però aquest fet estarà reflectit en els estats financers del mes de febrer l'exercici 2015, data estimada d'elevació a públic d'aquesta operació.

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 operació d'augment de capital comentada a l'apartat 13.4 de la present memòria.
- l'èxit futur de les operacions comercials. En aquest sentit la societat va replantejar el futur mitjançant l'emissió d'un pla estratègic 2013-2015, amb l'objectiu de rentabilitzar les seves operacions. La societat continua fent aquells canvis necessaris per poder millorar la rendibilitat.

2.3.2 Canvi d'estimació comptable dels actius de la societat

La societat al present exercici 2014 arrel de l'entrada al seu accionariat a Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya a l'any anterior, esta en procés d'anàlisi 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 2014 realitza el següent canvi.

La Societat ha variat l'estimació comptable de les amortitzacions mitjançant el replantejament en la vida útil de l'immobilitzat d'alguns actius dintre dels paràmetres de vides útils vigents fins ara i l'augment de la vida útil d'alguns elements de les construccions i d'elements de transport segons el detall adjunt, sempre mantenint criteris de màxima prudència donat els esforços de manteniment actuals:

Immobilitzat	Vida útil anterior	Vida útil actual
Construccions	20 a 33 anys	20 a 50 anys
Elements de transport	6 i 50 anys	6 i 25 anys

L'impacte al compte d'explotació derivat d'aquests canvis, és d'aproximadament un import de 175 milers d'euros, en comparació a la dotació realitzada l'any anterior. 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 2014 és comparativa amb l'exercici anterior 2013.

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 existeixen canvis en criteris comptables.

2.7. Correcció d'errors

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

3.) Aplicació de Resultats

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2014, és la següent:

DETALL	Base de repartiment	Distribució
Proposta de distribució del resultat de l'exercici 2014		
Pèrdues i Guanys	-781.320,43	
Resultats negatius d'exercicis anteriors		-781.320,43
TOTAL	-781.320,43	-781.320,43

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

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

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 2014, 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

En particular, s'han d'aplicar les normes que s'estableixen respecte als béns i drets que en cada cas s'indiquen:

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

Aplicacions informàtiques

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.

4.1.1. Amortització

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.

4.1.2. Correccions valoratives per deteriorament i reversió de les mateixes

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

4.2. Immobilitzat material

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.

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 donaran la fi al seu termini a 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.

La Societat, amb la intenció de donar compliment del principi d'Imatge Fidel comptable, procedeix a comptabilitzar a l'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 als Principis de comptabilitat, és menester i coherent donat el punt de vista econòmic, la seva consideració com a tals 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 es deuria anar replantejant les quantificacions per a 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'immobilitzar, que s'indiquen a continuació:

Immobilitzat	Vida útil
Construccions	20 a 50 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utillatge	4 a 33 anys
Mobiliari	8,33 anys
Equips per a processos d'informació	5 anys
Elements de transport	6 i 50 anys
Altre 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 en 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 quantitat alguna 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 quantitat alguna que faci referència a aquest concepte.

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

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

4.4. Permutes

No figura al Balanç quantitat alguna 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. Per al 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 fluxes d'efectiu no és significatiu.

- **Efectiu i altres actius líquids equivalents:** dipòsits a la vista i altres inversions a curt termini d'alta liquiditat que són ràpidament realitzables en caixa i que no tenen risc de canvi de valor.

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 els seus magatzems. Existeixen imports comptabilitzats per aquest concepte per 5.139 euros (4.250 euros al 2013)

4.6.1. Correccions Valoratives per deteriorament

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

4.6.2. Capitalització de despeses financeres

No figura al Balanç quantitat alguna 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 quantitat alguna 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 quantitat alguna 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 figuri 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 quantitat alguna 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 son ingressos cobrats i pendents de realitzar.

4.10. Provisions i contingències

Provisions:

Es reconeix com 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 a cancel·lar l'obligació.

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

Passius Contingents

Obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada que ocorri, 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 quantitat alguna 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'exploració. 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 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 quantitat alguna que faci referència a aquest concepte.

4.14. Negocis conjunts

No figura al Balanç quantitat alguna 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 e intangible

5.1. Anàlisi de moviments de l'immobilitzat material

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2014 han estat els següents:

DETALL	Terrenys i Construccions	Inst. tèc./maquinària /utillatge	Mobiliari / Equipos Proc. Inf	Elements de transport	Altres immob. Material	Immob. En curs	TOTAL
<u>COST</u>							
Saldo inicial 2014	2.329.198	6.400.561	219.993	2.737.335	7.422	215.909	11.910.418
* Altes	46.730	162.808	13.253	225.334	17.969	0	466.094
* Baixes	0	0	0	0	0	0	0
* Traspassos	0	121.007	0	0	0	-121.007	0
Saldo final 2.014	2.375.928	6.684.376	233.246	2.962.669	25.391	94.902	12.376.512
<u>AMORTITZACIO</u>							
Saldo inicial 2014	1.115.518	4.043.041	210.952	2.251.541	3.153	0	7.624.205
* Dotacions	221.110	243.582	5.134	62.087	4.585	0	536.498
* Baixes	0	0	0	0	0	0	0
* Traspassos	0	0	0	0	0	0	0
Saldo final 2.014	1.336.628	4.286.623	216.086	2.313.628	7.738	0	8.160.704
VALOR NET FINAL	1.039.300	2.397.753	17.160	649.041	17.653	94.902	4.215.809

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2013 van ser els següents:

DETALL	Terrenys i Construccions	Inst. tèc./maquinària /utilatge	Mobiliari / Equips Proc. Inf	Elements de transport	Altres immob. Material	Immob. En curs	TOTAL
COST							
Saldo inicial 2013	1.334.899	9.222.661	264.544	571.529	52.477	0	11.446.110
* Altres	16.335	219.791		49.966		215.909	502.001
* Baixes							0
* Traspassos	977.964	-3.041.891	-44.551	2.115.840	-45.055		-37.693
Saldo final 2013	2.329.198	6.400.561	219.993	2.737.335	7.422	215.909	11.910.418
AMORTITZACIO							
Saldo inicial 2013	258.540	6.017.043	235.338	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	-33.576		-9.816
Saldo final 2013	1.115.518	4.043.041	210.952	2.251.541	3.094	0	7.624.146
VALOR NET FINAL	1.213.680	2.357.520	9.041	485.794	4.327	215.909	4.286.271

5.2. Arrendaments financers

No hi ha cap import comptabilitzat per aquest concepte. En el passat exercici 2013 van finalitzar els contractes d'arrendaments financers, per tant la Societat no disposa de contractes vius.

5.3. Subvencions de capital

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

Concepte	Import Subvencionat	Traspasat a PiG 2014	Import pendent de traspas a PiG
Instalacions tècniques	54.393	8.613	45.781
TOTAL	54.393	8.613	45.781

5.4. Anàlisi de moviments de l'immobilitzat intangible

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2014 han estat els següents:

DETALL	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>COST</u>		
Saldo inicial 2014	70.234	70.234
* Altes	0	0
* Baixes	0	0
* Traspassos	0	0
Saldo final 2014	70.234	70.234
<u>AMORTITZACIO</u>		
Saldo inicial 2014	59.448	59.448
* Dotacions	10.786	10.786
* Baixes	0	0
* Traspassos	0	0
Saldo final 2014	70.234	70.234
VALOR NET FINAL	0	0

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2013 van ser els següents:

DETALL	Concessions	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>COST</u>				
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
<u>AMORTITZACIO</u>				
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 de l'exercici 2013 a l'apartat 2.3.2.

5.5. Anàlisi de moviments d'inversions immobiliàries

No figura al Balanç quantitat alguna 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 Categories	Instruments financers a llarg termini		TOTAL	
	Credits, derivats i altres			
	dic-14	dic-13	dic-14	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 Categories	Instruments financers a curt termini		TOTAL	
	Crèdits, derivats i altres			
	dic-14	dic-13	dic-14	dic-13
Prèstecs i partides per cobrar	301.073	158.523	301.073	158.523
TOTAL	301.073	158.523	301.073	158.523

El detall dels actius financers del present exercici 2014 amb la data de venciment és el següent:

Actius Financers		Detall	2015	resta	TOTAL
	Inversions financeres a llarg	Fiances	0	2.005	2.005
	Deutors comercials i altres comptes a cobrar	Clients	28.555	0	28.555
		Clients, empreses grup	23.146	0	23.146
		Altres deutors	73.383	0	73.383
		Administracions Públiques	175.989	0	175.989
	TOTAL		301.073	2.005	303.078

Bàsicament, el saldo amb Administracions Públiques es per l'import pendent de retornar d'Iva per 134.177 euros, IVA pendent de compensar per import de 37.189 euros i retencions per impost de societats per import de 4.263 euros.

Per l'exercici 2013 el detall va ser el següent:

Actius Financers		Detall	2014	resta	TOTAL
	Inversions financeres a llarg	Fiances		2.005	
	Deutors comercials i altres compts 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

6.2. Inversions en empreses del grup i associades

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

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-14	dic-13	dic-14	dic-13	dic-14	dic-13
Fiances	0	0	1.500	0	1.500	0
TOTAL	0	0	1.500	0	1.500	0

El detall dels passius financers a curt és:

Classes Categories	Instruments financers a curt termini				TOTAL	
	Deutes entitats credit		Altres			
	dic-14	dic-13	dic-14	dic-13	dic-14	dic-13
Dèbits i partides a pagar	0	0	3.280.592	2.804.147	3.280.592	2.804.147
TOTAL	0	0	3.280.592	2.804.147	3.280.592	2.804.147

El detall dels passius financers del present exercici 2014 amb la data de venciment és el següent:

		Detall	2015	resta	TOTAL
Passius Financers	Deutes a curt termini	Altres deutes a curt termini	94.195	1.500	95.695
	Deutes amb empreses del Grup i associades	Deutes amb empreses del Grup i associades	2.918.152	0	2.918.152
	Creditors comercials i altres comptes a pagar	Proveïdors	124.625	0	124.625
		Proveïdors, empreses grup	6.849	0	6.849
		Creditors	102.694	0	102.694
		Personal- remuneraciones pendents de pagament	10.076	0	10.076
		Administracions Públiques	24.001	0	24.001
	TOTAL		3.280.592	1.500	3.282.092

Per l'exercici 2013 el detall va ser el següent:

Passius Financers		Detall	2014	TOTAL
	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- remuneraciones pendents de pagament	8.423	8.423
		Administracions Públiques	28.304	28.304
	TOTAL		2.804.147	2.804.147

Deutes a llarg termini

Existeixen deutes a llarg termini en concepte de fiances corresponents a arrendaments operatius per import de 1.500 euros.

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 2013 i per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2014, és el següent:

Accionista	Deute a desembre 2014	Deute a desembre 2013
Salvador Serra S.A.	1.337.480	1.300.778
FGC	1.580.672	713.589
TOTAL	2.918.152	2.014.367

Una part significativa d'aquestes deutes s'han aportat a una ampliació de capital segons es detalla a l'apartat 13.4.

Informació sobre els pagaments a proveïdors-

En compliment del deure de 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 pendants de pagament a 31/12/2014		Pagaments realitzats i pendants de pagament a 31/12/2013	
	2014		2013	
	Import	%	Import	%
**Dintre del plaç màxim legal	69.729	6%	1.076.064	94%
Resta	1.010.754	94%	74.762	6%
TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI	1.080.483	100%	1.150.825	100%
Aplaçaments que a data de tancament sobrepassen el plaç màxim legal	23.085		166.841	

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, a l'any 2014 la societat no té cap aval.

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. Tanmateix a data de formulació dels presents comptes anuals és detalla en l'apartat 13.4 un augment de capital escripturat a l'exercici 2015, per import de 1.646.289 euros.

El accionistes majoritaris de la societat:

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

Resultat de l'exercici

Els resultats de l'exercici pugen fins a 781.320 euros de pèrdues. A l'exercici 2013 va obtenir unes pèrdues de 964.729 euros.

Reserva Legal

La dotació d'aquesta reserva es determina d'acord amb la Llei de Societats de Capital aplicable en el que aquesta 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 1.898.121 euros (933.392 euros al 2013)

9.) Situació fiscal

9.1. Impost sobre beneficis

Conciliació de la diferència entre el resultat comptable de l'exercici 2014 i la base imposable:

RESULTAT	-781.320,43
Despeses per l' impost (saldo compte 630)	0,00
Resultat abans d'Impostos	-781.320,43
RESULTAT CONTABLE	
Base Imposable Compensació Bases Imposables	
BASE IMPOSABLE DEFINITIVA	0,00
Quota íntegra (25%)	0,00
- Pagaments a compte	0,00
- Retencions de lloguers	4.263,00
- Retencions bancàries	22,07
IMPOST SOBRE SOCIETATS A RETORNAR	4.285,07

Conciliació de la diferència 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	
Base Imposable Compensació Bases Imposables	
BASE IMPOSABLE DEFINITIVA	-964.729,03
Quota íntegra (25%)	0,00
- Pagaments a compte	0,00
- Retencions bancàries	0,00
IMPOST SOBRE SOCIETATS A RETORNAR	0,00

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

En general, per als principals impostos aplicables, la societat té pendent d'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 son 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 2014	Pendent 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
2014	781.320		781.320	2032
TOTALES	6.366.250	0	6.366.250	

9.2. Altres tributs

Existeixen reflectits en el compte 631 del compte de pèrdues i guanys 7.283 euros en concepte d'altres tributs (A l'exercici 2013 el saldo era de 8.669 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 671.036 euros, corresponent a la facturació ordinària de l'empresa, la totalitat de les vendes s'han produït en territori nacional (En l'exercici 2013, 731.654 euros).

Els ingressos obtinguts, ho son 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 2014	Exercici 2013
602. Compra d'altres aprovision.	54.535	44.288
607. Prestació de serveis	224.969	137.638
TOTAL	279.504	181.926

-Càrregues socials:

La partida càrregues socials tenen el següent desglossament:

Detall	Exercici 2014	Exercici 2013
640. Sous i Salaris	327.745	358.333
641. Indemnitzacions	485	7.511
642. Seguretat Social	101.510	108.945
649. Altres despeses socials	0	100
TOTAL	429.740	474.890

-Pèrdues de deteriorament de crèdits comercials:

No figura a la compte d'exploració quantitat alguna que faci referència a aquest concepte.

-Altres despeses d'exploració

Detall	Exercici 2014	Exercici 2013
Arrendaments	4.468	17.517
Reparacions i manteniments	110.987	224.806
Serveis professionals independents	42.200	35.072
Transports	474	1.285
Assegurances	11.276	15.355
Serveis bancaris	4.285	4.320
Publicitat	42.332	60.373
Suministres	122.454	119.884
Altres serveis	50.066	56.792
Altres tributs	7.283	8.669
Pèrdues per op. Comercials	1.058	0
Total	396.883	544.074

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 2014 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:

	31/12/2014	31/12/2013
Actuacions Rest. Vallter 2000 i Cafeteria Mamotes	32.047	25.497

Tanmateix la societat ha comptabilitzat l'efecte fiscal d'aquesta subvenció a la partida de Passius per Impost diferit per import de 13.734 euros (10.927 euros al 2013).

11.2. Subvencions d'explotació

No figura a la compte d'explotació quantitat alguna 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 2014 és la següent:

	A 31.12.14 Actiu / (Passiu)			A 31.12.2014 Ingrés / (Despesa)			
	Actiu Corrent	Passiu Corrent		Serveis rebuts	Serveis prestats	Interessos préstecs rebuts	Compra immobilitzat
	Deutors comercials	Préstecs	Creditors comercials				
Entitat dominant:							
FGC	3.153	(1.580.672)	(6.849)	(38.660)	25.376	-	-
Altres empresas del Grup i associades:							
Salvador Serra, S.A.	-	(1.337.480)	-	(210.587)	-	(30.309)	-
Subtotal saldos emp grup	3.153	(1.337.480)	(6.849)	(249.246)	25.376	(30.309)	-
Total	3.153	(2.918.152)	(6.849)	(249.246)	25.376	(30.309)	-

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

	A 31.12.13 Actiu / (Passiu)			A 31.12.2013 Ingrés / (Despesa)			
	Actiu Corrent	Passiu Corrent		Serveis rebuts	Serveis prestats	Interessos préstecs rebuts	Compra immobilitzat
	Deutors comercials	Préstecs	Creditors comercials				
Entitat dominant:							
FGC	24.730	(713.589)	(9.180)	(43.513)	28.027	-	-
Altres empreses del Grup i associades:							
Salvador Serra, S.A.	-	(1.300.778)	(205.197)	-	-	(37.524)	(280.646)
Subtotal saldos emp grup	24.730	(2.014.367)	(214.377)	(43.513)	28.027	(37.524)	(280.646)
Total	24.730	(2.014.367)	(214.377)	(43.513)	28.027	(37.524)	(280.646)

12.2. Òrgan d'Administració

Durant els exercicis 2014 i 2013 els Administradors no han reportat ni rebut cap import en concepte de sous i salaris, dietes ni per cap altre concepte.

A 31 de desembre de 2014 i 2013 els Administradors no tenen bestretes ni crèdits concedits. Així mateix, la Societat no ha adquirit cap obligació en matèria de pensions o assegurances de vida pels Administradors.

La Societat manté òrgans de direcció comuns a les societats integrades en els grups dels quals formen part els seus Accionistes, per la qual cosa la Societat rep càrrecs per aquests conceptes. En aquest sentit, els membres de l'Alta Direcció de la Societat ho són també de les societats integrades en aquests grups, de les quals reben la totalitat de les seves retribucions.

12.3. Informació en relació amb situacions de conflicte d'interessos per part dels administradors.

Al tancament de l'exercici 2014 els Administradors de la societat, així com les persones vinculades als mateixos segons es defineix en l'article 229 de la Llei de Societats de Capital, no han mantingut relacions amb altres societats que per la seva activitat representaran un conflicte d'interès ni per a elles ni per a la Societat.

13.) Altra informació**13.1. Informació sobre el personal**

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

Càrrec	Exercici 2014	Exercici 2013
Direcció	1	1
Comercial	1	1
Administració	1	1
Manteniment	5	10
TOTAL	8	13

13.2. Informació mediambiental

La companyia no posseeix en el seu actiu cap element de característiques o objecte mediambiental.

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, en l'exercici anterior van reportar uns honoraris de 3.900 Euros.

13.4. Altres esdeveniments posteriors al tancament

A data de formulació dels presents comptes anuals la societat ha escripturat a data 24 de febrer de 2015, un augment de capital per import de 1.646.289 euros, mitjançant la creació de 1.646.289 noves accions ordinàries, al portador de un euro de valor nominal cadascuna. Aquesta operació va obtenir el vist i plau de la Junta General Extraordinaria d'accionistes de data 22 de desembre de 2014. El mateix s'ha realitzat:

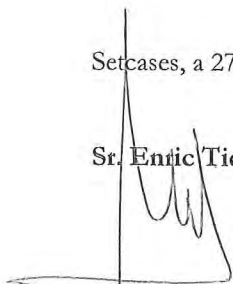
- Una aportació dinerària, per import de 482.700 euros, subscripta integrament per l'entitat Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya.
- I en part en una compensació de crèdits per 1.163.589 euros, la qual ha estat subscripta per Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya per 713.589 euros i per Salvador Serra S.A. per 450.000 euros.

Aquesta operació esta pendent d'inscripció en el corresponent Registre Mercantil.

No existeixen altres esdeveniments de rellevància posteriors al tancament de l'exercici que afectin a la posició financera de la Federació, 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 27 de març de 2015.

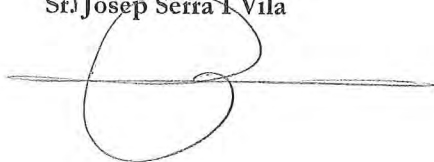
Sr. Enric Ticó i Buxadors



Sr. Pere Serra i Vila



Sr. Josep Serra i Vila



Sr. Lluís Huguet i Viñalonga



Sr. Albert Solà Martí

