

G·N·L RUSSELL BEDFORD AUDITORS S.L.

ECONOMISTAS · CENSORES JURADOS DE CUENTAS

VALLTER S.A.

BARCELONA, A 26 DE ABRIL DEL 2.016



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



G·N·L RUSSELL BEDFORD
AUDITORS S.L.

Informe emès per:

G·N·L RUSSELL BEDFORD AUDITORS 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 2015, 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 2015, 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.c) i 8.a) de la memòria, la societat va incórrer a l'exercici 2014 en els supòsits de l'article 363 de la Llei de Societats de Capital (LSC), en haver-se reduït el seu patrimoni net per sota de la meitat de la xifra del capital social. A data de tancament de desembre de 2015, tot i que s'ha augmentat en dues ocasions el capital social en la xifra de 2.450 milers d'euros, la societat torna a estar en la mateixa situació de desequilibri patrimonial motivada per les pèrdues de l'exercici 2015.

Tanmateix, d'acord amb la informació d'aquesta nota 2.c) de la memòria existeix un suport financer explícit per part dels accionistes. En primer lloc, mitjançant l'acord del Govern de la Generalitat de Catalunya per autoritzar al principal accionista de la societat, Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya, realitzar un augment de capital social mitjançant aportacions dineràries a l'any 2016 per import de 803 milers d'euros. I en segon lloc, d'acord amb la nota 14 de fets posteriors, el Consell d'Administració de Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya ha proposat a la reunió de data de 31 de març de 2016 realitzar durant l'any 2016 una operació de reducció de capital social per compensació de pèrdues per import de 984,5 milers d'euros. Aquesta operació permetrà millorar la situació d'equilibri patrimonial

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, al futur reequilibri patrimonial i a l'èxit de les operacions comercials de la societat. Aquesta qüestió no modifica la nostra opinió.

Informe emès a Barcelona, 26 d'abril de 2016.

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

**G·N·L RUSSELL BEDFORD
AUDITORS, S.L.**

Any **2016** Núm. **20/16/01479**
CÒPIA GRATUÏTA

.....
Informe subjecte a la normativa
reguladora de l'activitat
d'auditoria de comptes a Espanya
.....



G·N·L RUSSELL BEDFORD AUDITORS S.L.
CENSORS JURATS DE COMPTES-AUDITORS


SGT: JUAN LUIS LARRUMBE LARA



G·N·L RUSSELL BEDFORD
AUDITORS S.L.

VALLTER, S.A.

Comptes anuals de l'exercici

31 de desembre de 2015

Balanz de Situació Abreujat

Actiu	Notes de la memòria	31-dic-15	31-dic-14	Patrimoni net i passiu	Notes de la memòria	31-dic-15	31-dic-14
A) ACTIU NO CORRENT		4.393.034	4.217.814	A) PATRIMONI NET		2.609.578	1.336.619
I. Immobilitzat intangible	4:5	10.769	-	A-1) Fons propis	4:8	2.609.578	1.304.572
II. Immobilitzat material	4:5	4.376.260	4.215.809	I. Capital		6.434.302	3.984.013
IV. Inversions a empreses del grup i associades a llarg termini		-	-	1. Capital escriturat		6.434.302	3.984.013
V. Inversions financeres a llarg termini	4:6	6.005	2.005	III. Reserves	4:8	(2.155)	(1.898.121)
B) ACTIU CORRENT		492.813	455.059	V. Resultats d'exercicis anteriors	4:8	(2.679.441)	(781.320)
II. Existències	4	3.309	5.139	VII. Resultat de l'exercici	3:4:8	(1.143.128)	32.047
III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar		432.108	301.073	A-3) Subvencions, donacions i legats rebuts		-	32.047
1. Clients per vendes i prestacions de serveis		47.329	51.701	1. Subvencions oficials de capital	4:1:1	-	32.047
b) Clients per vendes i prestacions de serveis a curt termini		384.779	51.701	B) PASSIU NO CORRENT		9.480	15.234
3. Altres deutors	4:6:12	47.329	51.701	II. Deutes a llarg termini		9.480	1.500
VI. Periodificacions a curt termini	4:6:9	12.869	249.372	1. Deutes amb entitats de crèdit		-	-
VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents		44.726	11.033	2. Creditors per arrendament financer		-	-
TOTAL ACTIU (A + B)		4.885.846	4.672.872	3. Altres deutes a llarg termini	4:7	9.480	1.500
				III. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini		-	-
				IV. Passius per impost diferit		-	13.734
				C) PASSIU CORRENT		2.266.788	3.321.019
				III. Deutes a curt termini		211.676	94.195
				1. Deutes amb entitats de crèdit		-	-
				2. Creditors per arrendament financer		211.676	94.195
				3. Altres deutes a curt termini	4:7	1.667.434	2.918.152
				IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	4:7:12	355.119	288.245
				V. Creditors comercials i altres comptes a pagar		136.191	131.474
				1. Proveïdors		136.191	131.474
				b) Proveïdors a curt termini	4:7:12	136.191	131.474
				2. Altres creditors	4:7:9	218.928	136.771
				VI. Periodificacions a curt termini		32.559	40.427
				TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)		4.885.846	4.672.872

VALLTER, S.A.

Compte de Pèrdues i Guanyys abreujat

- Deure / Haver	Notes de la memòria	31-dic-15	31-dic-14
1. Import net de la xifra de negocis	4;10	619.272	671.036
4. Aprovisionaments	4;10	(302.225)	(279.504)
5. Altres ingressos d'explotació	4	148.437	196.135
6. Despeses de personal	4;10	(444.548)	(429.740)
7. Altres despeses d'explotació	4;10	(502.350)	(396.883)
8. Amortització de l'immobilitzat	5	(620.989)	(547.343)
9. Imputació subvencions immobilitzat no financer	5	-	8.613
11. Deteriorament y resultat per alienació d'immobilitzat		(1.044)	-
13. Altres resultats		(21.391)	26.569
A) Resultat d'explotació (1+4+5+6+7+8+9+11+13)		(1.124.839)	(751.117)
15. Despeses financeres		(18.318)	(30.309)
16. Variació del valor raonable d'instruments financers		29	-
18. Deteriorament i resultat d'alienació d'instruments financers		-	105
B) Resultat financer (15+16+18)		(18.289)	(30.204)
C) Resultat abans d'impostos (A+B)		(1.143.128)	(781.320)
20. Impost sobre beneficis	4;9	-	-
D) Resultat de l'exercici (C+20)	3;8	(1.143.128)	(781.320)

VALLTER, S.A.

Estat abreujat d'ingressos i despeses reconegudes a l'exercici 2014 i 2015 (euros)

Concepte	2.014	2.015
A) Resultat del compte de Pèrdues i Guanyos		
Ingressos i despeses imputats directament al Patrimoni Net	(781.320)	(1.143.128)
I. Per valoració d'instruments financers	-	-
II. Per cobertures de fluxos d'efectiu	-	-
III. Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	(45.781)
IV. Per guanyos i pèrdues actuàrials i altres ajusts	-	-
V. Efecte impositiu	-	13.784
B) Total Ingressos i despeses imputats directament al Patrimoni Net (I+II+III+IV+V)	-	(32.047)
Transferències al compte de Pèrdues i Guanyos		
VI. Per valoració d'instruments financers	-	-
VII. Per cobertures de fluxos d'efectiu	-	-
VIII. Subvencions, donacions i llegats rebuts	8.733	-
IX. Efecte impositiu	(2.163)	-
C) Total transferències al compte de Pèrdues i Guanyos (VI+VII+VIII+IX)	6.550	-
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)	(774.771)	(1.175.174)

Estat abreujat total de canvis en el patrimoni net a l'exercici 2014 i 2015 (euros)

	Capital Esriptural	Reserves	Rtat. Exercicis anterioris	Resultat de l'exercici	Subvencions i donacions de capital	TOTAL
A. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2013	3.984.013	-	(933.392)	(964.729)	25.497	2.111.390
I. Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2013	-	-	-	-	-	-
II. Ajusts per errors de l'exercici 2013	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2014	3.984.013	-	(933.392)	(964.729)	25.497	2.111.390
I. Total Ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(781.320)	6.550	(774.771)
II. Operacions amb socis o propietaris	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net.	-	-	(964.729)	964.729	-	-
C. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2014	3.984.013	-	(1.898.121)	(781.320)	32.047	1.336.619
I. Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2014	-	-	-	-	-	-
II. Ajusts per errors de l'exercici 2014	-	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2015	3.984.013	-	(1.898.121)	(781.320)	32.047	1.336.619
I. Total Ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(1.143.128)	(32.047)	(1.175.174)
II. Operacions amb socis o propietaris	2.450.289	-	-	-	-	2.450.289
1. Augments de capital	2.450.289	-	-	-	-	2.450.289
III. Altres variacions del patrimoni net.	-	(2.155)	(781.320)	781.320	-	(2.155)
E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2015	6.434.302	(2.155)	(2.679.441)	(1.143.128)	(0)	2.609.578

1. Informació general i activitat de l'entitat

Vallter, S.A. (en endavant la Societat) va ser constituïda el 3 de novembre de 1968 com a societat anònima per temps indefinit sota la denominació social Vallter, S.A. El seu domicili social actual es troba a l'Estació d'esquí Vallter 2000, a Setcases a Girona.

L'objecte social de la Societat, tal i com s'estableix als seus Estatuts Socials es el següent:

- 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.

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 (FGC) que té residència en territori espanyol i no diposita comptes anuals consolidats.

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) 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 2015 han estat formulats per l'Òrgan d'Administració i es sotmetran a l'aprovació de la Junta General de Socis, estimant-se que seran aprovats sense cap modificació.

b) Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Addicionalment, els Administradors de la Societat han formulat els presents comptes anuals tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tenen efecte significatiu en els comptes anuals. No existeix cap principi comptable que, essent significatiu el seu efecte, s'hagi deixat d'aplicar.

c) 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, relatius a esdeveniments o condicions que puguin aportar dubtes significatius sobre la possibilitat que la Societat segueixi funcionant normalment.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

Principi d'empresa en funcionament

La Societat va incórrer a l'exercici 2014 en els supòsits de l'article 363 de la Llei de Societats de Capital (LSC), en haver-se reduït el seu patrimoni net per sota de la meitat de la xifra del capital social, fet que continua en el present exercici 2015 a data de tancament. La Societat ha realitzat dues ampliacions de capital durant el present exercici 2015, segons comentari de l'apartat 8.a. de la present memòria

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

- 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 rendibilitzar les seves operacions. La societat continua fent aquells canvis necessaris per poder millorar la rendibilitat de l'estació.
- El suport financer per part dels accionistes, per fer front en el futur a mantenir l'activitat de l'estació i al reequilibri del patrimoni net de la societat. D'acord amb els següents termes:
 - El Govern de la Generalitat de Catalunya va autoritzar a FGC d'acord amb les disposicions de publicades al Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya a data 30 d'octubre de 2014, realitzar un augment de capital social mitjançant aportacions dineràries a l'any 2016 per import de 803.000 euros.
 - Tanmateix, el Consell d'Administració de FGC ha proposat d'acord amb els comentaris de la nota 14.d de la memòria, realitzar en les pròximes dates una operació de reducció de capital per compensació de pèrdues, per import aproximat de 984,5 milers d'euros.
 - Continuar cobrint les necessitats de tresoreria que en el futur s'esdevinguin del fons de maniobra negatiu que disposa la societat així com del funcionament i del model d'explotació de l'estació.

d) Comparació de la informació

La informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2015 és comparativa amb l'exercici anterior 2014.

e) Moneda Funcional

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

3. Aplicació de Resultats

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2015, és la següent:

	Base de repartiment	Distribució
<u>Bases de repartiment:</u>		
Resultat de l'exercici	(1.143.128)	
<u>Aplicació a:</u>		
Resultats negatius d'exercicis anteriors		(1.143.128)
Total	(1.143.128)	(1.143.128)

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

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

	Base de repartiment	Distribució
<u>Bases de repartiment:</u>		
Resultat de l'exercici	(781.320)	
<u>Aplicació a:</u>		
Resultats negatius d'exercicis anteriors		(781.320)
Total	(781.320)	(781.320)

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 al 31 de desembre de 2015 i d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat, han estat les següents:

a) 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.

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.

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.

b) 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.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

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.

Críteris 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 prou 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, serien força baixes, i en qualsevol cas en exercicis següents s'hauria d'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.

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:

	<u>Vida útil</u>
Construccions	20 a 33 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utilatge	4 a 33 anys
Mobiliari	8 anys
Equips per a processos d'informació	5 anys
Elements de transport	6 a 50 anys
Altres immobilitzats materials	4 anys

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 supera 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.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

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.

c) 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.

d) Instruments financers: Actius financers

Els actius financers es reconeixen en el moment de la seva adquisició i es registren inicialment pel 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 pel cost amortitzat i els interessos acreditats en el període i es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

Les corresponents pèrdues per deteriorament es doten en funció del risc que presentin les possibles insolvències respecte al seu cobrament, en aquest sentit la societat deteriora els deutes amb una antiguitat superior a 180 dies des de data de venciment.

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 a caixa i que no tenen risc de canvi de valor.

Baixa d'actius financers

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

e) 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

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, que no tinguin un tipus d'interès contractual i els quals s'esperen 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 dels 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 el que tinguin lloc.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

f) Existències

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

Concepte	31/12/2015	31/12/2014
Existències	3.309	5.139
Total	3.309	5.139

g) Impost sobre beneficis

S'han considerat les diferències existents entre el resultat comptable i fiscal, entenent aquest últim com a 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 a 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 figurí reconegut en el balanç.

Passius per impost diferit

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

h) 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 pel criteri de meritament, tal i com defineixen els principis generals de comptabilitat. L'import que s'imputa en aquesta partida es el dels ingressos cobrats i pendents de realitzar.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

i) 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 altra, 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 de que es tractin 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.

j) 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 varies 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.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

k) 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, intangible i inversions immobiliàries

a) Immobilitzat material

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2015 han estat els següents:

Detall	Terrenys i construccions	Inst. tèc. / Maq. / Utilitatge	Mobiliari / Eq. Proc. Informació	Elements de transport	Altre immobilitzat	Immobilitzat en curs	Total
Cost							
Saldo a 1 de gener de 2015	2.375.928	6.684.377	233.246	2.962.669	25.391	94.902	12.376.513
Altes	94.455	415.564	35.615	282.613	-	-	828.247
Baixes	-	(67.692)	-	-	-	-	(67.692)
Traspassos	-	103.871	-	-	(17.969)	(85.902)	-
Saldo a 31 de desembre de 2015	2.470.384	7.136.120	268.861	3.245.281	7.422	9.000	13.137.068
Amortització							
Saldo a 1 de gener de 2015	1.233.810	4.361.057	218.261	2.342.625	4.951	-	8.160.705
Dotacions	148.310	336.207	6.705	126.426	1.855	-	619.504
Baixes	-	(19.401)	-	-	-	-	(19.401)
Saldo a 31 de desembre de 2015	1.382.120	4.677.863	224.966	2.469.051	6.806	-	8.760.807
Valor net comptable a 31 de desembre de 2015	1.088.263	2.458.256	43.895	776.230	615	9.000	4.376.260

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2014 van ser els següents:

Detall	Terrenys i construccions	Inst. tèc. / Maq. / Útillatge	Mobiliari / Eq. Proc. Informació	Elements de transport	Altres immobilitzats	Immobilitzat en curs	Total
Cost							
Saldo a 1 de gener de 2014	2.329.198	6.400.562	219.993	2.737.335	7.422	215.909	11.910.419
Altes	46.730	162.808	13.253	225.334	17.969	-	466.094
Traspassos	-	121.007	-	-	-	(121.007)	-
Saldo a 31 de desembre de 2014	2.375.928	6.684.377	233.246	2.962.669	25.391	94.902	12.376.513
Amortització							
Saldo a 1 de gener de 2014	1.115.518	4.043.041	210.952	2.251.541	3.153	-	7.624.205
Dotacions	118.292	318.016	7.309	91.085	1.855	-	536.557
Traspassos	-	-	-	-	(58)	-	(58)
Saldo a 31 de desembre de 2014	1.233.810	4.361.057	218.261	2.342.625	4.951	-	8.160.705
Valor net comptable a 31 de desembre de 2014	1.142.118	2.323.320	14.985	620.044	20.440	94.902	4.215.809

b) Subvencions de capital

En el present exercici 2015, la Societat ha liquidat el contracte del servei de cessió de la Cafeteria Restaurant Vallter 2000 i de la cafeteria Les Marmotes formalitzat entre la Societat i un client de data 1 de juliol de 2013. Aquest fet suposa retrocedir la subvenció de capital que es mantenia per aquesta concessió, en concepte d'inversions realitzades a compte del client descomprats al lloguer, tanmateix la Societat ha afegit aquest immobilitzat al seu actiu mitjançant la seva compra i a adjudicat a un nou explotador però que no ha tingut que realitzar cap inversió. A 31 de desembre de 2015 no hi ha cap concepte de subvencions de capital.

Els imports de la subvenció de capital per l'exercici 2014 varen ser els següents:

Concepte	Import subvencionat	Traspassar a PiG 2014
Instal·lacions tècniques	54.393	8.613
TOTAL	54.393	8.613

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

c) Immobilitzat intangible

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2015 han estat els següents:

Detall	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>		
saldo a 1 de gener de 2015	70.234	70.234
Altes	12.288	12.288
Saldo a 31 de desembre de 2015	82.522	82.522
<u>Amortització</u>		
saldo a 1 de gener de 2015	70.234	70.234
Dotacions	1.486	1.486
Traspassos	(33)	(33)
Saldo a 31 de desembre de 2015	71.753	71.753
Valor net comptable a 31 de desembre de 2015	10.769	10.769

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2014 van ser els següents:

Detall	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>		
saldo a 1 de gener de 2014	70.234	70.234
Saldo a 31 de desembre de 2014	70.234	70.234
<u>Amortització</u>		
saldo a 1 de gener de 2014	59.448	59.448
Dotacions	10.786	10.786
Saldo a 31 de desembre de 2014	70.234	70.234
Valor net comptable a 31 de desembre de 2014	-	-

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

6. Instruments financers: Actius financers

a) Actius financers per categories i classes (excepte saldos amb Instruments de patrimoni amb empreses del grup i associades, saldos amb Administracions Públiques i efectiu i altres actius líquids)

El detall dels actius financers de l'actiu no corrent i corrent es el següent:

Categories	Classes		Instrumentos financers a C/T		Total	
	Instrumentos financers a L/T		Instrumentos financers a C/T			
	Crèdits, derivats i altres		Crèdits, derivats i altres			
	des-15	des-14	des-15	des-14	des-15	des-14
Préstecs i partides per cobrar	6.005	2.005	141.413	125.084	147.418	127.089
Total	6.005	2.005	141.413	125.084	147.418	127.089

Classificació per venciments d'actius financers

A continuació detallam els actius financers de l'exercici 2015 que tenen un venciment determinat o determinable, i dels quals s'ha d'informar sobre els imports que vencen a cada un dels cinc anys següents al tancament de l'exercici i de la resta fins el seu últim venciment.

Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2015

Actius	2016	Resta	Total
Fiances	-	2.005	2.005
Dipòsits	-	4.000	4.000
Clients	8.737	-	8.737
Clients, empreses del grup	38.592	-	38.592
Altres deutors	94.084	-	94.084
Total a Curt Termini	141.413	-	141.413
Total a Llarg Termini	-	6.005	6.005

Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2014

Actius	2015	Resta	Total
Fiances	-	2.005	2.005
Clients	28.555	-	28.555
Clients, empreses del grup	23.146	-	23.146
Altres deutors	73.383	-	73.383
Total a Curt Termini	125.084	-	125.084
Total a Llarg Termini	-	2.005	2.005

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

7. Instruments financers: Passius financers

a) Passius financers per categories i classes(excepte saldos amb Administracions Públiques)

El detall dels passius financers del passiu no corrent és el següent:

Categories	Classes		Total	
	Instruments financers L/T			
	Derivats i altres			
	des-15	des-14	des-15	des-14
Fiances	9.480	1.500	9.480	1.500
Total	9.480	1.500	9.480	1.500

El detall dels passius financers del passiu corrent és el següent:

Categories	Classes		Total	
	Instruments financers C/T			
	Altres			
	des-15	des-14	des-15	des-14
Dèbits i partides a pagar	2.208.889	3.256.591	2.208.889	3.256.591
Total	2.208.889	3.256.591	2.208.889	3.256.591

Classificació per venciments de passius financers

A continuació detallem els passius financers de l'exercici 2015 que tenen un venciment determinat o determinable, i dels quals s'ha d'informar sobre els imports que vencen a cada un dels cinc anys següents al tancament de l'exercici i de la resta fins al seu últim venciment.

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2015

Deutes	2016	Resta	Total
Altres deutes	211.676	9.480	221.156
Deutes amb empreses del grup i associades	1.667.434	-	1.667.434
Proveïdors	53.928	-	53.928
Proveïdors, empreses del grup	82.263	-	82.263
Creditors	176.828	-	176.828
Personal	16.761	-	16.761
Total a Curt Termini	2.208.889	-	2.208.889
Total a Llarg Termini	-	9.480	9.480

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2014

Deutes	2015	Resta	Total
Altres deutes	94.195	1.500	95.695
Deutes amb empreses del grup i associades	2.918.152	-	2.918.152
Proveïdors	124.625	-	124.625
Proveïdors, empreses del grup	6.849	-	6.849
Creditors	102.694	-	102.694
Personal	10.076	-	10.076
Total a Curt Termini	3.256.591	-	3.256.591
Total a Llarg Termini	-	1.500	1.500

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

Deutes a llarg termini

Existeixen deutes a llarg termini en concepte de fiances i dipòsits corresponents a arrendaments operatius i garanties en la formalització de contractes per import de 9.480 euros (1.500 euros a l'exercici 2014).

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 2014 i per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2015, és el següent:

Accionista	Deute a desembre 2015	Deute a desembre 2014
Salvador Serra, S.A.	905.798	1.337.480
FGC	761.636	1.580.672
Total	1.667.434	2.918.152

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:

	2015
	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	45,57

8. Fons propis

a) Capital Social

Es disposa d'un capital social escriturat de 6.434.302 euros representat per 6.434.302 accions al portador de 1 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscriïdes i desemborsades. En el present exercici 2015, s'ha realitzat un augment de capital escriturat per import de 2.450.289 euros.

El accionistes majoritaris de la societat:

Ferrocarrils de la Generalitat 68,39 %

Salvador Serra, S.A. 31,12 %

Ampliacions de capital durant l'exercici 2015

A data 22 de desembre de 2014 la Junta General d'Accionistes de la Societat va acordar un augment de capital no dinerari per import de 1.163.589 euros (dels quals han estat subscriïts 713.589 euros per FGC i 450.000 euros per Salvador Serra S.A.), per tal de capitalitzar els crèdits que mantenien les entitats FGC i Salvador Serra, S.A., així com una ampliació de capital dinerària per part de FGC per import de 482.700 euros. El capital social després de l'ampliació de capital, escriturada en data 24 de febrer de 2015, queda fixat en l'import de 5.630.302 euros, sent totes les accions d'1 euro de valor nominal.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

A data 30 de juny de 2015 la Junta General d'Accionistes de la Societat va acordar un augment de capital dinerari per import de 804.000 euros. L'ampliació de capital ha estat subscrita i desemborsada per import de 804.000 euros per l'entitat Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya. El capital social després del segon augment de capital, escripturat en data 27 d'octubre de 2015 queda fixat en l'import de 6.434.302 euros, sent totes les accions d'1 euros de valor nominal.

b) Resultat de l'exercici

El resultat de l'exercici ascendeix fins a 1.143.128 euros de pèrdues (Al 2014, les pèrdues van ser de 781.320 euros).

c) 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 amb 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.

d) Reserves voluntàries

La societat disposa al present exercici d'un import de 2.155 euros de saldo deutor, corresponents segons la normativa a les despeses d'ampliació de capital del present exercici 2015.

e) Resultats negatius d'exercicis anteriors

Els resultats negatius de exercicis anteriors son per import de 2.679.441 euros (1.898.121 euros al 2014)

9. Situació fiscal

a) Saldos amb administracions públiques

Saldos deutors:

	31/12/2015	31/12/2014
Hisenda Pública deutora per IVA	286.519	171.704
Hisenda Pública deutora per retencions	4.176	4.285
Total	290.695	175.989

Saldos creditors:

	31/12/2015	31/12/2014
Hisenda Pública creditora per retencions	15.455	13.116
Organismes de la Seguretat Social creditors	9.884	10.885
Total	25.339	24.001

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

b) **Impost sobre beneficis**

L'Impost sobre Beneficis es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, i no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal entès aquest com la base imposable de l'Impost.

La liquidació de l'Impost de Societats dels exercicis 2014 i 2015 es la següent:

Liquidació Impost Societats	Exercici 2015	Exercici 2014
Resultat de l'exercici	(1.143.128)	(781.320)
Impost sobre Beneficis	-	-
Resultat abans d'impostos	(1.143.128)	(781.320)
Base imposable definitiva	(1.143.128)	(781.320)
Quota íntegra	-	-
Deduccions i bonificacions	-	-
Retencions de lloguers	4.171	4.263
Retencions bancàries	6	22
Pagaments a compte	-	-
Líquid a ingressar (+) retornar (-)	4.177	4.285

Bases imposables negatives pendents de compensar

Les bases imposables negatives pendents de compensar a 31 de desembre de 2015 són les següents:

Any	Pendent compensar 31/12/2014	Afegides 2015	Compensades 2015	Pendent compensar 31/12/2015
1998/1999	326.638			326.638
1999/2000	163.105			163.105
2000/2001	217.549			217.549
2001/2002	30.418			30.418
2006/2007	754.826			754.826
2007/2008	871.475			871.475
2008/2009	131.268			131.268
2009/2010	358.815			358.815
2010/2011	331.838			331.838
2011/2012	553.151			553.151
2012	881.118			881.118
2013	964.729			964.729
2014	781.320			781.320
2015		1.143.128		1.143.128
TOTAL	6.366.250	1.143.128	0	7.509.378

c) **Exercicis pendents de comprovació per les autoritats fiscals**

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.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

En general, pels 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 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 els comptes anuals i no s'ha considerat necessari dotar cap provisió extra per aquest concepte.

d) Altres tributs

Existeixen reflectits en el compte 631 del compte de pèrdues i guanys 6.416 euros en concepte d'altres tributs (A l'exercici 2014 el saldo era de 7.283 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

a) Import net de la xifra de negocis

Detall	2015	2014
Prestacions de serveis	619.272	671.036
Total	619.272	671.036

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

b) Consum de mercaderies

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

Detall	2015	2014
Compra altres aprovisionaments	43.628	53.647
Treballs realitzats per altres empreses i altres	258.597	225.857
Total	302.225	279.504

c) Càrregues socials:

La partida càrregues socials té el següent desglossament:

Detall	2015	2014
Sous i salaris	340.620	327.745
Indemnitzacions	178	485
Seguretat Social	103.552	101.510
Altres despeses socials	198	-
Total	444.548	429.740

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

d) Altres despeses d'exploració

Detall	2015	2014
Arrendaments	3.003	4.468
Reparacions i manteniments	150.733	79.025
Serveis professionals independents	28.855	42.200
Transports	2.033	474
Assegurances	10.903	11.276
Serveis bancaris	1.908	4.285
Publicitat	91.052	42.332
Subministres	129.453	122.454
Altres serveis	75.775	50.066
Altres tributs	6.416	7.283
Pèrdues per operacions comercials	2.220	1.058
Total	502.350	364.921

11. Subvencions, donacions i llegats

a) 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.

En el present exercici, tal i com s'ha comentat en l'apartat 5.b, es liquida el contracte de cessió de la Cafeteria i Restaurant de Vallter 2000 i la Cafeteria Les Marmotes amb un client.

Les subvencions de capital rebudes durant l'exercici 2014 van estar concedides per l'arrendatari del Restaurant Vallter 2000 i la Cafeteria Marmotes, en virtut del contracte d'arrendament i van ser les següents:

Concepte	31/12/2015	31/12/2014
Actuacions Rest. Vallter 2000 i Cafeteria Marmotes	-	32.047
Total	-	32.047

Tanmateix la societat va comptabilitzar l'efecte fiscal d'aquesta subvenció a la partida de Passius per Impost diferit per import de 13.734 euros, en el present exercici s'ha cancelat totes les partides relacionades amb el contracte d'arrendament.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

12. Operacions amb parts vinculades

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2015 entre la Societat i empreses vinculades és la següent:

	Actiu		Passiu		Despeses		Ingressos
	Actiu corrent		Passiu corrent		Serveis rebuts	càrrec d'interessos	Serveis prestats
	Deutors comercials		Préstecs	Creditors comercials			
Societat dominant							
FGC	38.592		(761.636)	(82.263)	(129.556)		77.670
Subtotal dominant	38.592		(761.636)	(82.263)	(129.556)	-	77.670
Societats del grup							
Salvador Serra, S.A.			(905.798)		(22.213)	(18.318)	
Subtotal societats grup	-		(905.798)	-	(22.213)	(18.318)	-
Total	38.592		(1.667.434)	(82.263)	(151.769)	(18.318)	77.670

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2014 entre la Societat i empreses vinculades va ser el següent:

	Actiu		Passiu		Despeses		Ingressos
	Actiu corrent		Passiu corrent		Serveis rebuts	càrrec d'interessos	Serveis prestats
	Deutors comercials		Préstecs	Creditors comercials			
Societat dominant							
FGC	3.153		(1.580.672)	(6.849)	(38.660)	-	25.376
Subtotal dominant	3.153		(1.580.672)	(6.849)	(38.660)	-	25.376
Societats del grup							
Salvador Serra, S.A.	-		(1.337.480)	-	(210.587)	(30.309)	0
Subtotal societats grup	-		(1.337.480)	-	(210.587)	(30.309)	-
Total	3.153		(2.918.152)	(6.849)	(249.247)	(30.309)	25.376

13. Òrgan d'Administració

Durant els exercicis 2015 i 2014 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 2015 i 2014 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.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

Al tancament de l'exercici 2015 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 representarà un conflicte d'interès ni per a elles ni per a la Societat.

14. Altra informació

a) Informació sobre el personal

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

Categoria	2015	2014
Direcció	1	1
Comercial	1	1
Administració	1	1
Manteniment	5	5
Total	8	8

b) 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.

c) 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 Russell Bedford Auditors S.L.

	Serveis prestats per l'auditor	
	2015	2014
Serveis d'auditoria	3.900	3.900
Altres serveis	-	-
Total serveis d'auditoria i relacionats	3.900	3.900

d) Fets posteriors

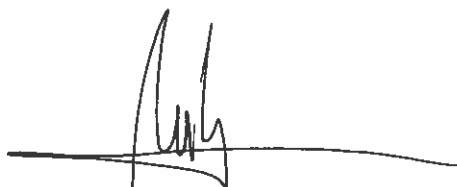
En relació a la situació financera de Vallter S.A. és important comentar que el Consell d'Administració de FGC ha proposat d'acord amb la reunió realitzada en la data 31 de març de 2016, realitzar en les pròximes dates una operació de reducció de capital per compensació de pèrdues d'acord amb l'article 323 de la LSC. L'import d'aquesta compensació serà els dèficits d'explotació acumulats des del 25 de febrer de 2013 finançats per FGC per 984,5 milers d'euros.

VALLTER, S.A.
Comptes anuals
31 de desembre de 2015
(Expressats en euros)

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 31 de març de 2016.

EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



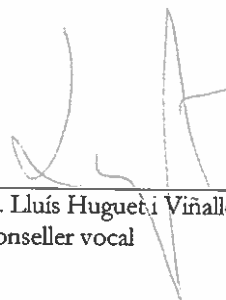
Sr. Enric Ticó i Buxados
President



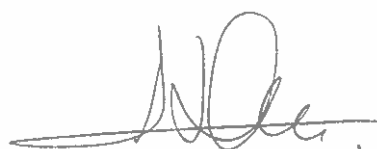
Sr. Pere Serra i Vila
Conseller vocal



Sr. Josep Serra i Vila
Conseller vocal



Sr. Lluís Huguet i Viñallonga
Conseller vocal



Sr. Albert Solà i Martí
Conseller vocal