

(Aplicación de resultados y período medio de pago a proveedores)
DADES GENERALS D'IDENTIFICACIÓ I INFORMACIÓ COMPLEMENTÀRIA REQUERIDA EN LA LEGISLACIÓ ESPANYOLA
 (Aplicació de resultats i període mitjà de pagament a proveïdors)

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA
IDENTIFICACIÓ DE L'EMPRESA

 NIF: **01010** B58330283

 Forma jurídica:
 Forma jurídica:

SA:

01011

SL:

01012

X

Otras:

Altres:

01013

LEI: **01009**
 Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)
 Només per a les empreses que disposin de codi LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social:

Denominació social:

01020

INVERSERHS, S.L.

Domicilio social:

Domicili social:

01022

CL GARBI 88-9

Municipio:

Municipi:

01023

PINEDA DE MAR

Provincia:

Província:

01025

BARCELONA

Código Postal:

Codi postal:

01024

08397

Teléfono:

Telèfon:

01031

Dirección de e-mail de contacto de la empresa

Adreça de correu electrònic de contacte de l'empresa

01037

elisabet.camps@grupserhs.com

Pertenece a un grupo de sociedades:

Pertinença a un grup de societats:

DENOMINACIÓN SOCIAL / DENOMINACIÓ SOCIAL

NIF / NIF

Sociedad dominante directa:

Societat dominant directa:

01041

GRUP SERHS, S.A.

01040

A58482480

Sociedad dominante última del grupo:

Societat dominant última del grup:

01061

01060

ACTIVIDAD**ACTIVITAT**

Actividad principal:

Activitat principal:

02009

SERVEIS FINANCERS

Código CNAE:

Codi CNAE:

02001

6411

(1)

PERSONAL ASALARIADO**PERSONAL ASSALARIAT**

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato, y empleo con discapacidad:

Nombre mitjà de persones ocupades en el curs de l'exercici, per tipus de contracte, i ocupació amb discapacitat:

EJERCICIO

EXERCICI

2016 (2)

EJERCICIO

EXERCICI

2015 (3)

FIJO:

FIX (4):

NO FIJO:

NO FIX (5):

04001

5,37

3,00

04002

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

Del qual persones ocupades amb discapacitat major o igual del 33% (o qualificació equivalent local):

04010

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

Personal assalariat al final de l'exercici, per tipus de contracte i per sexe:

EJERCICIO

EXERCICI

2016 (2)

EJERCICIO

EXERCICI

2015 (3)

FIJO:

FIX:

NO FIJO:

NO FIX:

HOMBRES
HOMESMUJERES
DONESHOMBRES
HOMESMUJERES
DONES

04120

3,00

04121

4,00

1,00

2,00

04122

04123

PRESENTACIÓN DE CUENTAS**PRESENTACIÓ DE COMPTES**

EJERCICIO

EXERCICI

2016 (2)

EJERCICIO

EXERCICI

2015 (3)

Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:

Data d'inici a la qual van referits els comptes:

01102

2016

09

01

Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:

Data de tancament a la qual van referits els comptes:

01101

2017

08

31

2015

09

01

2016

08

31

Número de páginas presentadas al depósito:

Nombre de pàgines presentades al dipòsit:

01901

0

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

En el cas que no figurin consignades xifres en algun dels exercicis, indiqueu-ne la causa:

01903

UNIDADES**UNITATS**

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos

que integran sus cuentas anuales:

Marqueu amb una X la unitat en la qual heu elaborat tots els documents que integren

els vostres comptes anuals:

Euros:

Euros:

09001

X

Miles de euros:

Milers d'euros:

09002

Millones de euros:

Milions d'euros:

09003

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE-2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007). / Segons les classes (quatre dígits) de la Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques 2009 (CNAE-2009), aprovada pel Reial Decret 475/2007, de 13 d'abril (BOE de 28.04.2007).

(2) Ejercicio al que van referides las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios: / Per calcular el nombre mitjà de personal fix tingueu en compte els criteris següents:

a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio. / Si durant l'any no hi ha hagut importants moviments de la plantilla, indiqueu aquí la semisuma dels fixos al principi i al final de l'exercici.

b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce. / Si hi ha hagut moviments, calculeu la suma de la plantilla en cada un dels mesos de l'any i dividiu-la per dotze.

c) Si ha habido regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada efectivamente trabajada. / Si hi ha hagut regulació temporal d'ocupació o de jornada, el personal que n'haigut resultat afectat s'ha d'incloure com a personal fix, però només en la proporció que correspongui a la fracció de l'any o jornada de l'any efectivament treballada.

(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior): / Podeu calcular el personal no fix mitjà sumant el total de setmanes que han treballat els vostres empleats no fixos i dividint per 52 setmanes. També podeu fer aquesta operació (equivalent a l'anterior):

n.º de personas contratadas x n.º medio de semanas trabajadas

APLICACIÓN DE RESULTADOS
APLICACIÓ DE RESULTATS (1)

	EJERCICIO		EJERCICIO	
		EXERCICI 2016 (2)	EXERCICI 2015 (3)	
Base de reparto				
Base de repartiment				
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias				
Saldo del compte de pèrdues i guanys	91000	4.713,91		87.868,70
Remanente				
Romanent	91001			
Reservas voluntarias				
Reserves voluntàries	91002			
Otras reservas de libre disposición				
Altres reserves de lliure disposició	91003			
TOTAL BASE DE REPARTO = TOTAL APLICACIÓN				
TOTAL BASE DE REPARTIMENT = TOTAL APLICACIÓ	91004	4.713,91		87.868,70

EJERCICIO		EJERCICIO
EXERCICI 2016 (2)		EXERCICI 2015 (3)
Aplicación a		
Aplicació a		
Reserva legal		
Reserva legal.....	91005	
Reserva por fondo de comercio		
Reserva per fons de comerç.....	91006	
Reservas especiales		
Reserves especials.....	91007	
Reservas voluntarias		
Reserves voluntàries.....	91008	4.713,9187.868,70
Dividendos		
Dividends.....	91009	
Remanente y otros		
Romanent i altres.....	91010	
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores		
Compensació de pèrdues d'exercicis anteriors.....	91011	
TOTAL APLICACIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO		
TOTAL APLICACIÓ = TOTAL BASE DE REPARTIMENT.....	91012	

INFORMACIÓN SOBRE EL PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES DURANTE EL EJERCICIO
INFORMACIÓ SOBRE EL PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT A PROVEÏDORS DURANT L'EXERCICI (4)

	EJERCICIO		EJERCICIO	
	EXERCICI 2016 (2)		EXERCICI 2015 (3)	
Período medio de pago a proveedores (días)				
Període mitjà de pagament a proveïdors (dies)	94705			

(1) Artículos 253.1 y 273.1 de la Ley de Sociedades de Capital (RD 1/2010, de 2 de julio). / Articles 253.1 i 273.1 de la Llei de Societats de Capital (RD 1/2010, de 2 de juliol).
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.
(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.
(4) Calculados de acuerdo al artículo quinto de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. / Calculats d'acord amb l'article cinquè de la Resolució de 29 de gener de 2016, de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes.

NIF: NIF:	B58330283	Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors	UNIDAD / UNITAT (1)	
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:			Euros:	09001 X
INVERSERHS, S.L.			Miles:	09002
			Millones:	09003

ACTIVO ACTIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2016 (2)	EJERCICIO EXERCICI 2015 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE ACTIU NO CORRENT	11000		40.644.786,05	57.670.224,74
I. Inmovilizado intangible Immobilitzat intangible	11100	4.	514,42	349,21
II. Inmovilizado material Immobilitzat material	11200	4.	861,59	132,89
III. Inversiones inmobiliarias Inversions immobiliàries	11300			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini	11400		40.643.172,81	57.669.475,76
V. Inversiones financieras a largo plazo Inversions financeres a llarg termini	11500			
VI. Activos por impuesto diferido Actius per impost diferit	11600		237,23	266,88
VII. Deudores comerciales no corrientes Deutors comercials no corrents	11700			
B) ACTIVO CORRIENTE ACTIU CORRENT	12000		27.516.873,77	50.783.590,68
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta Actius no corrents mantinguts per a la venda	12100			
II. Existencias Existències	12200			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Deutors comercials i altres comptes a cobrar	12300			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios Clients per vendes i prestacions de serveis	12380			
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo Clients per vendes i prestacions de serveis a llarg termini	12381			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo Clients per vendes i prestacions de serveis a curt termini	12382			
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos Accionistes (socis) per desemborsaments exigits	12370			
3. Otros deudores Altres deutors	12390			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo Inversions en empreses del grup i associades a curt termini	12400		21.370.605,44	21.023.359,68
V. Inversiones financieras a corto plazo Inversions financeres a curt termini	12500	6.	5.701.311,38	5.858.565,30
VI. Periodificaciones a corto plazo Periodificacions a curt termini	12600			512.023,87
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes Efectiu i altres actius líquids equivalents	12700		444.956,95	23.389.641,83
TOTAL ACTIVO (A + B) TOTAL ACTIU (A + B)	10000		68.161.659,82	108.453.815,42

(1) Marque las casillas correspondientes, según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad. / Marqueu les caselles corresponents, segons que expresseu les xifres en unitats, milers o milions d'euros. Tots els documents que integren els comptes anuals han d'elaborar-se en la mateixa unitat.

(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: B58330283				
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: INVERSERHS, S.L.		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2016 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2015 (2)
A) PATRIMONIO NETO PATRIMONI NET	20000		3.349.289,64	3.344.575,73
A-1) Fondos propios Fons propis	21000	7.	3.349.289,64	3.344.575,73
I. Capital Capital	21100		300.506,00	300.506,00
1. Capital escriturado Capital escripturat	21110		300.506,00	300.506,00
2. (Capital no exigido) (Capital no exigit)	21120			
II. Prima de emisión Prima d'emissió	21200			
III. Reservas Reserves	21300		294.069,73	206.201,03
1. Reserva de capitalización Reserva de capitalització	21350			
2. Otras reservas Altres reserves	21360		294.069,73	206.201,03
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias) (Accions i participacions en patrimoni pròpies)	21400			
V. Resultados de ejercicios anteriores Resultats d'exercicis anteriors	21500			
VI. Otras aportaciones de socios Altres aportacions de socis	21600		2.750.000,00	2.750.000,00
VII. Resultado del ejercicio Resultat de l'exercici	21700		4.713,91	87.868,70
VIII. (Dividendo a cuenta) (Dividend a compte)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto Altres instruments de patrimoni net	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor Ajusts per canvis de valor	22000			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts	23000			
B) PASIVO NO CORRIENTE PASSIU NO CORRENT	31000		10.852.771,72	40.071.748,12
I. Provisiones a largo plazo Provisions a llarg termini	31100			
II. Deudas a largo plazo Deutes a llarg termini	31200		6.967.976,72	34.944.923,12
1. Deudas con entidades de crédito Deutes amb entitats de crèdit	31220	6.1	6.967.976,72	34.944.923,12
2. Acreedores por arrendamiento financiero Creditors per arrendament financer	31230			
3. Otras deudas a largo plazo Altres deutes a llarg termini	31290			
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	31300		3.884.795,00	5.126.825,00
IV. Pasivos por impuesto diferido Passius per impost diferit	31400			
V. Periodificaciones a largo plazo Periodificacions a llarg termini	31500			
VI. Acreedores comerciales no corrientes Creditors comercials no corrents	31600			
VII. Deuda con características especiales a largo plazo Deute amb característiques especials a llarg termini	31700			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.
 (2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: B58330283				
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: INVERSERHS, S.L.		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2016 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2015 (2)
C) PASIVO CORRIENTE PASSIU CORRENT	32000		53.959.598,46	65.037.491,57
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda	32100			
II. Provisiones a corto plazo Provisions a curt termini	32200			
III. Deudas a corto plazo Deutes a curt termini	32300	6.	15.654.560,50	16.888.378,94
1. Deudas con entidades de crédito Deutes amb entitats de crèdit	32320		15.651.100,53	16.846.692,88
2. Acreedores por arrendamiento financiero Creditors per arrendament financer	32330			
3. Otras deudas a corto plazo Altres deutes a curt termini	32390		3.459,97	41.686,06
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	32400		38.131.356,34	48.134.519,83
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Creditors comercials i altres comptes a pagar	32500		173.681,62	14.592,80
1. Proveedores Proveïdors	32580			
a) Proveedores a largo plazo Proveïdors a llarg termini	32581			
b) Proveedores a corto plazo Proveïdors a curt termini	32582			
2. Otros acreedores Altres creditors	32590		173.681,62	14.592,80
VI. Periodificaciones a corto plazo Periodificacions a curt termini	32600			
VII. Deuda con características especiales a corto plazo Deute amb característiques especials a curt termini	32700			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A + B + C)	30000		68.161.659,82	108.453.815,42

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: B58330283		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:				
INVERSERHS, S.L.				
(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2016 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2015 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios Import net de la xifra de negocis	40100			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	40200			
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu	40300			
4. Aprovisionamientos Aprovisionaments	40400			
5. Otros ingresos de explotación Altres ingressos d'explotació	40500		1.466,30	241,68
6. Gastos de personal Despeses de personal	40600		-298.030,53	-125.878,91
7. Otros gastos de explotación Altres despeses d'explotació	40700		-32.200,94	-412.392,00
8. Amortización del inmovilizado Amortització de l'immobilitzat	40800	4.	-294,81	-1.859,94
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	40900			
10. Excesos de provisiones Excessos de provisions	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat	41100			
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio Diferència negativa de combinacions de negoci	41200			
13. Otros resultados Altres resultats	41300			
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	49100		-329.059,98	-539.889,17
14. Ingresos financieros Ingressos financers	41400		2.782.080,51	3.122.976,51
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero Imputació de subvencions, donacions i llegats de caràcter financer	41430			
b) Otros ingresos financieros Altres ingressos financers	41490		2.782.080,51	3.122.976,51
15. Gastos financieros Despeses financeres	41500		-2.446.735,32	-2.450.797,48
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros Variació de valor raonable en instruments financers	41600			-10.250,00
17. Diferencias de cambio Diferències de canvi	41700			
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	41800			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero Altres ingressos i despeses de caràcter financer	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros Incorporació a l'actiu de despeses financeres	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores Ingressos financers derivats de convenis de creditors	42120			
c) Resto de ingresos y gastos Resta d'ingressos i despeses	42130			
B) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19) RESULTAT FINANCER (14+15+16+17+18+19)	49200		335.345,19	661.929,03
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A+B)	49300		6.285,21	122.039,86
20. Impuestos sobre beneficios Impostos sobre beneficis	41900		-1.571,30	-34.171,16
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+20) RESULTAT DE L'EXERCICI (C+20)	49500		4.713,91	87.868,70

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

SOCIEDAD / SOCIETAT INVERSERHS, S.L.		NIF B58330283
DOMICILIO SOCIAL / DOMICILI SOCIAL CL GARBI 88-9		
MUNICIPIO / MUNICIPI PINEDA DE MAR	PROVINCIA / PROVÍNCIA BARCELONA	EJERCICIO / EXERCICI 2016

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida, para que éstas, en su conjunto, puedan mostrar la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la empresa.

Els sotasignats, com a Administradors de la Societat esmentada, manifesten que en la comptabilitat corresponent als presents comptes anuals NO hi ha cap partida de naturalesa mediambiental que hagi de ser inclosa, perquè aquestes, en el seu conjunt, puguin mostrar la imatge fidel del patrimoni, dels resultats i de la situació financera de l'empresa.



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas, para que éstas, en su conjunto, puedan mostrar la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la empresa.

Els sotasignats, com a Administradors de la Societat esmentada, manifesten que en la comptabilitat corresponent als presents comptes anuals SÍ existeixen partides de naturalesa mediambiental, i han estat incloses, perquè aquestes, en el seu conjunt, puguin mostrar la imatge fidel del patrimoni, dels resultats i de la situació financera de l'empresa.



FIRMAS Y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES / SIGNATURES I NOMS DELS ADMINISTRADORS

Memòria de l'exercici anual tancat a 31 d'Agost de 2017

1. ACTIVITAT DE L'EMPRESA

L'empresa INVERSERHS, S.L. amb domicili social a Pineda de Mar, es va constituir davant notari el dia 24 de Febrer 1987, té com a identificació fiscal el CIF, B-58330283 i està inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, Volum 8620, Foli 169, Fulla B11001.

L'objecte de la seva activitat és desenvolupar activitats de inversió en capitals i de gestió centralitzada de l'activitat financera del Grup Serhs.

La societat pertany a un grup de societats en els termes que preveu l'article 42 del codi de comerç, del qual la societat dominant directa és GRUP SERHS, S.A., amb domicili social a Arenys de Munt. La societat GRUP SERHS, SA diposita els seus comptes anuals consolidats al Registre Mercantil de Barcelona i té previst de formular les Comptes Anuals Consolidades el 29 de Setembre de 2017.

La moneda funcional és l'euro.

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

1) Imatge fidel

Els comptes anuals de l'exercici tancat a 31/08/2017 han estat preparats a partir dels registres comptables de la societat i s'hi han aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable a fi de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat, així com la veracitat dels fluxos incorporats a l'estat de fluxos d'efectiu.

Els Comptes Anuals, d'acord amb les Normes d'elaboració del vigent Pla General de Comptabilitat, contenen els següents estats:

- Balanç model Abreujat
- Compte de Pèrdues i Guanys model Abreujat
- Memòria de l'Exercici model Abreujat

2) Principis comptables aplicats

Per a la confecció i presentació dels Estats Financers adjunts s'han emprat els principis comptables que emanen del Pla General de Comptabilitat i altres disposicions normatives legals vigents.

La informació continguda en aquests comptes anuals és responsabilitat dels Administradors de la societat.

3) Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

En els comptes anuals adjunts s'han utilitzat ocasionalment judicis i estimacions realitzats per la Direcció de l'Entitat per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que estan registrats. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- La vida útil dels actius materials i intangibles (Nota 4)
- Deteriorament per deutes comercials de dubtós cobrament. (Nota 4)

4) Comparació de la informació

La informació dels estats financers de cadascun dels exercicis exposats és homogènia, i per tant, comparable.

3. APLICACIÓ DE RESULTATS

1) La proposta d'aplicació del resultat és la següent:

BASE DE REPARTIMENT	31-08-2017	31-08-2016
Resultat de l'exercici	4.713,91	87.868,70
Total	4.713,91	87.868,70
APLICACIÓ	Euros	Euros
A reserves voluntàries	4.713,91	87.868,70
A dividends	0,00	0,00
Total	4.713,91	87.868,70

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Per a elaborar els comptes anuals de l'exercici tancat a 31/08/2017 la societat ha utilitzat principalment les normes de valoració següents:

1) Immobilitzacions intangibles

Les immobilitzacions intangibles es reconeixen inicialment a preu d'adquisició (*o cost de producció*). Els impostos indirectes no recuperables formen part del preu d'adquisició, a l'igual que les despeses financeres meritedes per aquells elements que necessitin per a la seva posada en funcionament un període de temps superior a un any.

Posteriorment es valoren al seu valor de cost menys la corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament reconegudes que, en el seu cas, hagin experimentat.

Els actius intangibles amb vida útil finita s'amortitzen de forma lineal basant-se en la seva vida útil. Els percentatges d'amortització aplicats han estat els següents:

Aplicacions informàtiques 33%

Els actius intangibles amb vida indefinida no s'amortitzen, realitzant-se anualment un test de pèrdua de valor.

Fons de comerç. El criteri de valoració seguit per a calcular el valor recuperable del fons de comerç ha estat en base a la generació futura de beneficis.

Si s'escau s'ha fet la correcció valorativa per deteriorament d'aquells elements d'immobilitzat intangible que presentaven un valor comptable superior al 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.

2) Immobilitzacions materials

Els béns compresos en l'immobilitzat material es valoren inicialment d'acord amb el preu d'adquisició. En el preu d'adquisició s'inclouen totes les despeses addicionals produïdes fins a l'entrada en funcionament del bé, els impostos indirectes no recuperables, les despeses estimades de

desballestament i retirada, així com les despeses financeres meritades per aquells elements que necessitin per a la seva posada en funcionament un període de temps superior a 1 any. Posteriorment es valoren pel seu valor de cost menys la corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament reconegudes.

Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen com a major cost dels béns corresponents.

Els elements d'immobilitzat material amb vida útil finita s'amortitzen de forma lineal basant-se en la seva vida útil.

Els percentatges d'amortització aplicats, de manera general, han estat els següents:

Instal·lacions tècniques	12%-20%
Maquinària	12%
Utilitatge	12%-30%
Altres instal·lacions	12%
Mobiliari	10%
Equips per a processos d'informació	25%
Elements de transport	16%
Altres immobilitzat material	15%

Als elements adquirits usats se'ls apliquen coeficients d'amortització dobles dels indicats anteriorment.

3) Inversions Immobiliàries

Si és el cas, els béns compresos en inversions immobiliàries es valoren d'acord amb el preu d'adquisició, i es corresponen amb terrenys i construccions no afectes a les activitats pròpies d'explotació.

Si fos necessària s'efectuaria la correcció valorativa per deteriorament d'aquells elements d'inversions immobiliàries que presentaven un valor comptable superior al 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.

4) Instruments financers

D'acord amb la definició continguda en el Pla General de Comptabilitat, un instrument financer és un contracte que dona lloc a un actiu financer en una empresa i, simultàniament, a un passiu financer o a un instrument de patrimoni en una altra empresa. Es reconeix un instrument financer en el balanç quan l'empresa es converteix en una part obligada del contracte o negoci jurídic d'acord amb les seves disposicions.

4.a) Actius Financers

Considerem actiu financer qualsevol actiu que sigui: diners en efectiu, un instrument de patrimoni d'una altra empresa, o suposi un dret contractual a rebre efectiu o un altre actiu financer, o a intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment favorables.

- Partides a cobrar i inversions mantingudes fins al venciment

Aquests actius financers es registren inicialment pel seu valor raonable. Posteriorment són reconeguts a cost amortitzat. El reconeixement dels interessos meritats en funció del seu tipus d'interès efectiu, i si és el cas, la provisió per deteriorament, es registren directament en el compte de pèrdues i guanys.

L'interès efectiu es correspon amb el tipus d'actualització que iguala el desemborsament inicial de l'instrument financer amb la seva totalitat de fluxos d'efectiu estimats fins al seu venciment.

La provisió per deteriorament es calcula com la diferència entre el valor en llibres de l'actiu i el valor present dels fluxos d'efectiu estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu.

- Inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades

Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades es valoren inicialment pel seu cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Posteriorment es valoren pel seu cost, menys, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

S'efectuen les correccions valoratives corresponents per la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió.

- Interessos i dividendes rebuts

Els interessos i els dividendes d'actius meritats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys, els primers utilitzant el mètode d'interès efectiu i els dividendes quan es declara el dret del soci a rebre'l.

- Baixa d'actius financers

Els actius financers es donen de baixa del balanç quan es transfereixen substancialment els riscos i els avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer.

4.b) Passius Financers

Considerem que existeix un passiu financer quan l'empresa manté una obligació contractual, directa o indirecta, de lliurar efectiu o un altre actiu financer, o d'intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables.

- Dèbits i partides a pagar

Aquests passius financers es reconeixen inicialment pel valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles, registrant-se posteriorment pel seu cost amortitzat.

4.c) Derivats Financers

Els derivats financers són inicialment reconeguts pel seu valor raonable a la data de contractació. Les variacions posteriors en el valor raonable es registren igualment a cada data de tancament de l'exercici. El mètode de reconeixement de les diferències de valor d'aquests, dependrà de si l'instrument està designat com a cobertura o no i, en el seu cas del tipus de cobertura. Els diferents tipus són els següents:

- Cobertures de fluxos de caixa

El seu objectiu és cobrir l'exposició a transaccions futures altament probables i variació dels fluxos de caixa. La pèrdua o guany en l'instrument de cobertura es registra per la part no eficient a la compte de pèrdues i guanys, mentre que la part eficient es reconeix directament al Patrimoni net del Balanç de situació. L'import diferit en el Patrimoni net no es reconeix a la compte de resultats fins que les pèrdues o guanys de l'operació coberta es realitza en la mateixa naturalesa de resultats que la partida coberta.

Per últim, en el cas de pèrdua d'eficiència de la cobertura l'import reconegut en el patrimoni fins la data s'imputa al resultat d'una forma proporcional durant la vida del derivat contractat.

- Cobertura de valor raonable

El seu objectiu és cobrir l'exposició a canvis de valor d'un actiu o passiu reconegut o compromisos en ferm sobre transaccions a realitzar. La pèrdua o guany en l'instrument de cobertura juntament a la pèrdua o guany produïda a l'actiu o passiu cobert es registren a la compte de pèrdues i guanys.

- Cobertura d'inversions netes a l'estranger

El seu objectiu és cobrir l'exposició a canvis en el valor d'aquestes inversions atribuïble a oscil·lacions en el tipus de canvi. Les pèrdues o guanys es registren directament al valor de la inversió. Aquestes cobertures normalment s'instrumenten en préstecs nominats en la mateixa divisa en la que es fa la inversió.

En el cas de derivats que no qualifiquem com a cobertura, les pèrdues o guanys d'aquest instrument es registra a la compte de resultats.

5) Existències

Es valoren inicialment al seu preu d'adquisició o al cost de producció. Els impostos indirectes únicament s'inclouen en el preu d'adquisició si no són recuperables directament de la hisenda pública.

Les despeses financeres associades a les existències que necessitin un període de temps superior a un any per a estar en disposició de ser venudes s'inclouen en el preu d'adquisició.

Posteriorment es valoren al menor entre el preu mitjà ponderat i el valor net de realització.

Quan el valor net de realització és inferior al preu d'adquisició o cost de producció, es fa una correcció valorativa mitjançant la dotació corresponent.

6) Impost sobre beneficis i impostos diferits

L'impost sobre beneficis recull qualsevol tributació que basa el seu càlcul en el resultat comptable.

Els actius i passius per impostos diferits es calculen segons els tipus impositius que es preveu que seran aplicables en el període en que es realitzi l'actiu o es liquidi el passiu. Es registren contra el compte de resultats, excepte si es refereixen a partides que es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas es comptabilitza amb càrrec o abonament a aquests comptes.

Els actius per impostos diferits i els crèdits fiscals derivats de bases imposables negatives es reconeixen quan es considera probable que es pugui recuperar en un futur dintre del període legal.

7) Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses es calculen al valor raonable de la contraprestació a rebre o a pagar i representen els imports a cobrar o a pagar pels béns lliurats o rebuts i els serveis prestats o rebuts en el marc de l'activitat ordinària, menys descomptes, devolucions, impost sobre el valor afegit i altres impostos relacionats amb les operacions. A aquests efectes, l'ingrés o la despesa es produeix en el

moment que s'entenguin cedits o rebuts els riscos i beneficis amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari financer que se'n deriva.

8) Registre i valoració de despeses de personal

Les despeses de personal són registrades en el moment de meritarse l'obligació, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari financer que se'n deriva.

9) Transaccions entre parts vinculades

Les operacions entre parts vinculades es comptabilitzen en el moment inicial pel seu valor raonable. Si s'escau, si el preu acordat en una operació difereix del seu valor raonable, es registra la diferència atenent a la realitat econòmica de l'operació.

5. IMMOBILITZAT MATERIAL, INTANGIBLE I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

5.1 Immobilitzat Intangible

Els moviments dels saldos que componen l'epígraf "Immobilitzat intangible" del balanç de situació han estat els següents:

Concepte	Saldo a 31.08.16	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31.08.17
Patents, llicències, marques i similars	349,21	0,00	0,00	0,00	349,21
Aplicacions informàtiques	29.173,37	2.381,00	0,00	0,00	31.554,37
Immobilitzat Intangible Brut	29.522,58	2.381,00	0,00	0,00	31.903,58
Amortització Ac. Aplicacions Informàtiques	-29.173,37	-2.215,79	0,00	0,00	-31.389,16
Amortitzacions Immobilitzat Intangible	-29.173,37	-2.215,79	0,00	0,00	-31.389,16
Immobilitzat Intangible Net	349,21	165,21	0,00	0,00	514,42

Durant l'exercici de 01-09-16 a 31-08-2017 no s'han efectuat compres a empreses del grup i associades que per la seva naturalesa es tinguin que activar com a immobilitzat intangible.

Els actius totalment amortitzats en ús al tancament de l'exercici a 31-08-2017 tenen un import total de 31.351,37€.

Per la seva banda, els moviments dels saldos que componen l'epígraf "Immobilitzat intangible" del balanç durant l'exercici 2015-2016 van ser els següents:

Concepte	Saldo a 31.08.15	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31.08.16
Patents, llicències, marques i similars	349,21	0,00	0,00	0,00	349,21
Aplicacions informàtiques	29.173,37	0,00	0,00	0,00	29.173,37
Immobilitzat Intangible Brut	29.522,58	0,00	0,00	0,00	29.522,58
Amortització Ac. Aplicacions Informàtiques	-27.468,23	-1.705,14	0,00	0,00	-29.173,37
Amortitzacions Immobilitzat Intangible	-27.468,23	-1.705,14	0,00	0,00	-29.173,37
Immobilitzat Intangible Net	2.054,35	-1.705,14	0,00	0,00	349,21

Durant l'exercici 2015-2016 no s'han efectuat compres a empreses del grup i associades que per la seva naturalesa es tinguin que activar com a immobilitzat intangible.

5.2. Immobilitzat Material

Els moviments dels saldos que componen l'epígraf "Immobilitzat material" del balanç són els següents:

Concepte	Saldo 01.09.16	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.08.17
Instal·lacions tècniques i altre immob. material	619,22	985,72	0,00	0,00	1.604,94
Immobilitzat Material Brut	619,22	985,72	0,00	0,00	1.604,94
Amortització Ac. Instal. Tècniques i altre im.mat.	-486,33	-257,02	0,00	0,00	-743,35
Amortitzacions Immobilitzat Material	-486,33	-257,02	0,00	0,00	-743,35
Immobilitzat Material Net	132,89	728,70	0,00	0,00	861,59

Les compres efectuades a empreses del grup i associades que per la seva naturalesa s'han activat com a immobilitzat material durant l'exercici tancat a 31/08/2017 han estat les següents:

Actiu	Inversió
Equips processos informació	985,72

Els actius totalment amortitzats en ús al tancament de l'exercici a 31/08/2017 són els següents:

Actiu	Inversió
Equips processos informació	619,22

No existeixen compromisos fermes de compra ni de venda d'elements d'immobilitzat material.

La societat té formalitzades pòlisses d'assegurances per cobrir els possibles riscos als que estan subjectes els diversos elements del seu immobilitzat material, així com les possibles reclamacions que se li puguin presentar per l'exercici de la seva activitat, entenent que aquestes pòlisses cobreixen de manera suficient els riscos als que estan sotmesos.

Durant l'exercici 2015-2016 hi ha moviments dels saldos que componen l'epígraf "Immobilitzat material" i són els següents:

Concepte	Saldo 01.09.15	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.08.16
Instal·lacions tècniques i altre immob. material	619,22	0,00	0,00	0,00	619,22
Immobilitzat Material Brut	619,22	0,00	0,00	0,00	619,22
Amortització Ac. Instal. Tècniques i altre im.mat.	-331,53	-154,80	0,00	0,00	-486,33
Amortitzacions Immobilitzat Material	-331,53	-154,80	0,00	0,00	-486,33
Immobilitzat Material Net	287,69	-154,80	0,00	0,00	132,89

Les compres efectuades a empreses del grup i associades que per la seva naturalesa han estat activades com a immobilitzat material són les següents:

Actiu	Inversió	Amort. Ac
Equips per a processos d'informació	619,22	331,53

No existeixen elements activats que estiguin totalment amortitzats.

6. ACTIUS FINANCERS

6.1 Actius financers a llarg termini, excepte en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades

- a) **Actius financers a llarg termini**, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.

Categoria	Exercici 31-08-2017	Exercici 31-08-2016
- Inversions en empreses del grup i assoc. a l/t	27.818.549,88	57.669.475,76
- Altres actius financers a llarg termini	0,00	0,00
- Actius per impost diferit	237,23	266,88
Total	27.818.787,11	57.669.742,64

Les inversions financeres a llarg termini corresponen a diferents préstecs atorgats a empreses del grup i tenen el següent detall:

Empresa	31-08-2017	31-08-2016
Equip Turis, SA	3.000.000,00	450.000,00
Ecobegudes del Vallès, SL	2.100.000,00	1.745.000,00
Sakistes, S.L.	2.000.000,00	0,00
Canigoser, SL	4.170.000,00	2.975.000,00
Montnegreser, SL	1.630.000,00	800.000,00
Sanita Serhs, S.L.	300.000,00	300.000,00
Gaudium Serhs, S.L.	395.000,00	220.000,00
Segreser, SL	771.000,00	346.000,00
Kimburu, S.L..	615.000,00	615.000,00
Viajes Lider Canarias, S.L.	300.000,00	0,00
Studiumser, S.L.	0,00	4.180.000,00
Sesmar, S.L.	150.000,00	150.000,00
Conexumser, SL	0,00	25.000,00
TOTAL PRESTECES PARTICIPATIUS	15.431.000,00	11.806.000,00
Grup Serhs, SA	8.128.281,04	34.890.000,00
Serhs Distribució i Logística, S.L.	3.896.518,84	5.207.225,76
Eco Begudes del Valles, S.L.	0,00	66.500,00
Sakistes, S.L.	0,00	885.000,00
Serhs Fruits Distribució Global, SL.	41.750,00	57.500,00

Canigoser, S.L.	0,00	1.195.000,00
Montsenyser, S.L.	0,00	1.075.000,00
Montnegreser, S.L.	0,00	830.000,00
Hotel Kent, S.L.	0,00	292.250,00
Gaudium Serhs, S.L.	0,00	175.000,00
Segreser, S.L.	0,00	425.000,00
Montgriser, S.L.	0,00	31.500,00
Pastuiraser, S.L.	321.000,00	521.000,00
Conexumser, S.L.	0,00	190.750,00
Sesmar, SL	0,00	21.750,00
TOTAL Préstecs Llarg Termini	12.387.549,88	45.863.475,76
TOTAL	27.818.549,88	57.669.475,76

- b) **Actius financers a curt termini**, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.

Categoria	Crèdits, derivats i altres	
	Exercici 31-08-2017	Exercici 31-08-2016
Préstecs i partides a cobrar		
- Inversions en empreses del grup i assoc. a c/t.	21.370.605,44	21.023.359,68
- Inversions financeres a curt termini	5.701.311,38	5.858.505,30
Total	27.071.916,82	26.881.864,98

El saldo de 27.071.916,82 euros inclòs l'epígraf "**Inversions en empreses del grup i associades a curt termini**" correspon als saldos mantinguts amb les diferents empreses del grup fruit del sistema de tresoreria centralitzada que utilitza Grup Serhs.

Classificació dels actius financers per venciments a 31.08.2017

Concepte	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021	31/08/2022	Endavant	Total
Inversions en E.G.	21.370.605,44	9.663.105,18	3.701.417,78	368.033,18	13.059.282,64	1.026.711,10	49.189.155,32
Inversions financeres	5.701.311,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.701.311,38
Actius impost diferit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	237,23	237,23
TOTAL	27.071.916,82	9.663.105,18	3.701.417,78	368.033,18	13.059.282,64	1.026.948,33	54.890.703,93

Classificació dels actius financers per venciments a 31.08.2016

Concepte	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021	Endavant	Total
Inversions en E.G.	21.023.359,68	2.885.000,00	8.991.250,00	39.606.475,76	4.255.000,00	1.931.750,00	78.692.835,44
Inversions financeres	5.858.505,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.858.505,38
Actius impost diferit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	266,88	266,88
TOTAL	26.881.864,98	2.885.000,00	8.991.250,00	39.606.475,76	4.255.000,00	1.932.016,88	84.551.607,70

7. PASSIUS FINANCERS

7.1 Passius financers a llarg termini

El valor en llibres, per a cadascuna de les categories de passius financers a llarg termini, es mostren el següent quadre de classificació segons la seva naturalesa i la seva funció:

Exercici 01-09-2016 a 31-08-2017	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Dèbits i partides a pagar				
- Entitats de crèdit	6.967.976,72	0,00	0,00	6.967.976,72
- Dèbits i partides a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
- Deutes amb empreses del grup	0,00	0,00	3.884.795,00	3.884.795,00
TOTAL	6.967.976,72	0,00	3.884.795,00	10.852.771,72

Exercici 01-09-2015 a 31-08-2016	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Dèbits i partides a pagar				
- Entitats de crèdit	34.944.923,12	0,00	0,00	34.944.923,12
- Dèbits i partides a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
- Deutes amb empreses del grup	0,00	0,00	5.126.825,00	5.126.825,00
TOTAL	34.944.923,12	0,00	5.126.825,00	40.071.748,12

Els deutes amb empreses del grup corresponen a diferents préstecs i tenen el següent detall:

Empresa	31-08-2017	31-08-2016
Serhs Tourism, SA	0,00	200.000,00
Serhs Costa Brava Centre, SL	0,00	187.000,00
Equip Turis, SA	0,00	150.000,00
Begudes, SL	0,00	120.000,00
Serhs Food Area, S.L.	3.400.000,00	0,00
Nam Nam, SL	0,0	3.300.000,00
Fleca Espiga d'Or, SL	0,00	150.000,00

Dibacash, S.L.	0,00	52.500,00
Vivahotel SDH, SL	0,00	266.000,00
Tamenfo, SL	212.500,00	212.500,00
Asseguris Mediterraneum, SL	270.000,00	270.000,00
Armeig, SL	0,00	145.000,00
Onyarser, SL	0,00	70.000,00
Abanteser, SL	2.295,00	3.825,00
TOTAL	3.884.795,00	5.126.825,00

7.2 Passius financers a curt termini

El valor en llibres, per a cadascuna de les categories de passius financers a curt termini es mostren en el següent quadre de classificació segons la seva naturalesa i la seva funció:

Exercici 01-09-2016 a 31-08-2017	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Dèbits i partides a pagar				
- Entitats de crèdit	15.651.100,53	0,00	0,00	15.651.100,53
- Dèbits i partides a pagar	0,00	0,00	3.459,97	3.459,97
- Deutes amb empreses del grup	0,00	0,00	38.131.356,34	38.131.356,34
- Deutes comercials	0,00	0,00	173.681,62	173.681,62
TOTAL	15.651.100,53	0,00	38.308.497,93	53.959.598,46

Exercici 01-09-2015 a 31-08-2016	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Dèbits i partides a pagar				
- Entitats de crèdit	16.846.692,88	0,00	0,00	16.846.692,88
- Dèbits i partides a pagar	0,00	0,00	41.686,06	41.686,06
- Deutes amb empreses del grup	0,00	0,00	48.134.519,83	48.134.519,83
- Deutes comercials	0,00	0,00	14.592,80	14.592,80
TOTAL	16.846.692,88	0,00	48.190.798,69	65.037.491,57

- Classificació dels passius financers per venciments a 31.08.17

Classe	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021	31/08/2022	en endavant	Total
Deutes							
Deutes amb entitats de crèdit	15.651.100,53	2.240.288,30	1.819.846,38	1.270.203,77	921.319,04	716.319,23	22.619.077,25
Altres passius financers	3.459,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.459,97
Deutes amb empreses del grup	38.131.356,34	214.795,00	270.000,00	500.000,00	500.000,00	2.400.000,00	42.016.151,34
Creditors comercials	173.681,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	173.681,62
TOTAL	53.959.598,46	2.455.083,30	2.089.846,38	1.770.203,77	1.421.319,04	3.116.319,23	64.812.370,18

La classificació dels passius financers per venciments a **31.08.16** era la següent:

Classe	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021	en endavant	Total
Deutes							
Deutes amb entitats de crèdit	16.846.692,88	3.126.734,63	1.979.139,51	1.399.118,19	1.069.788,33	27.370.142,46	51.791.616,00
Altres passius financers	41.686,06						41.686,06
Deutes amb empreses del grup	48.134.519,83		610.500,00	4.516.325,00			53.261.344,83
Creditors comercials	14.592,80						14.592,80
TOTAL	65.037.491,57	3.126.734,63	2.589.639,51	5.915.443,19	1.069.788,33	27.370.142,46	105.109.239,69

Els préstecs i crèdits amb entitats de crèdit presenten el següent detall:

Entitat	Import inicial	Venciment	Pendent llarg termini	Pendent curt termini	Total Deute
Caixa Enginyers	500.000,00	2022	349.713,19	95.758,20	445.471,39
Ibercaja	4.000.000,00	2021	1.760.200,72	579.243,47	2.339.444,19
Deutsche Bank	1.250.000,00	2019	426.755,51	416.917,88	843.673,39
Bankinter	2.000.000,00	2018	100.000,00	400.000,00	500.000,00
Bankinter	1.200.000,00	2018	0	1.200.000,00	1.200.000,00
Banc Sabadell	1.220.000,00	2023	886.365,89	13.852,00	900.217,89
Banc Sabadell	554.100,56	2023	526.396,56	23.325,00	549.721,56
Banca March	400.000,00	2020	171.587,68	99.569,36	271.157,04
Banco Caixa Geral	1.500.000,00	2020	891.342,20	488.743,08	1.380.085,28
Banco Popular	1.498.690,83	2023	543.446,40	14.303,86	557.750,26
Banco Popular	3.600.000,00	2023	1.963.119,90	51.661,05	2.014.780,95
BBVA	3.500.000,00	2017	0	515.310,02	515.310,02
Bankia	1.700.000,00	2018	0	177.083,19	177.083,19
Despeses de Formalització			-650.951,33	-391.149,28	-1.042.100,61
TOTAL			6.967.976,72	3.684.617,83	10.652.594,55

8. FONS PROPIS

El detall dels moviments de fons propis durant l'exercici 2016 és el següent:

Concepte	Saldo a 31.08.16	Distribució Resultat	Moviments exercici	Saldo a 31.08.17
Capital Social	300.506,00	0,00	0,00	300.506,00
Reserves legals	60.101,20	0,00	0,00	60.101,20
Reserves voluntàries	146.099,93	87.868,70	0,00	233.968,53
Altres aportacions de socis	2.750.000,00	0,00	0,00	2.750.000,00
Pèrdues i Guany	87.868,70	-87.868,70	4.713,91	4.713,91
Dividends a compte	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Fons propis	3.344.575,73	0,00	4.713,91	3.349.289,64

El capital social de la companyia INVERSERHS, S.L. a **31 d'Agost de 2017** és de 300.506,00 euros i està representat per 100 participacions socials d'un valor nominal de 3.005,06 euros cadascuna, i es troben totalment subscrites i desemborsades. El capital social i la seva composició a **31 d'agost de 2016** eren els mateixos.

No existeixen ampliacions de capital en curs ni la societat ha adquirit accions pròpies.

A **31 d'agost de 2017**, i també a **31 d'agost de 2016**, els socis de la companyia amb participació directa igual o superior al 10% del capital social són els següents:

Participacions	% capital
Grup Serhs, S.A.	99,00 %

D'acord amb el Text refós de la Llei de Societats de Capital s'ha de destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a Reserva legal fins que aquesta reserva arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es podrà utilitzar per a augmentar el capital en la part del seu saldo que excedeixi del 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no se superi el 20% del capital social, aquesta reserva es podrà destinar a compensar pèrdues, sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients per a aquesta fi.

9. SITUACIÓ FISCAL

Impost sobre beneficis

La despesa per l'impost sobre beneficis de l'exercici està format per dos components: la despesa per impost corrent i la despesa per impost diferit.

La despesa per impost corrent sorgeix de la cancel·lació de les retencions i pagaments a compte així com del reconeixement del passiu o actiu per impost corrent. La despesa per impost diferit es correspon amb el reconeixement i cancel·lació dels actius i passius per impost diferit.

Altres tributs

Les disposicions legals vigents en matèria tributària, estableixen que les liquidacions d'impostos no es consideren definitives fins que no hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o venci el termini de prescripció de quatre anys. La direcció de la Societat entén que dels impostos que està sotmesa l'Entitat, no existeixen contingències d'imports significatius que poguessin derivar-se de la revisió dels anys oberts a inspecció. No existeixen contingències fiscals ni sobre esdeveniments posteriors al tancament que suposin una modificació de la normativa fiscal que afecti als actius i passius fiscals registrats.

La societat està inclosa dins del grup fiscal de societats de Grup Serhs, S.A. als efectes del Règim especial de tributació consolidada en l'Impost de societats.

Conceptes	Augments	Disminucions	Bases
Resultat comptable de l'exercici			4.713,91
Diferències permanents:			0,00
Impost sobre Societats	1.541,65		1.541,65
Diferències temporals:			0,00
Límit despesa fiscal amortització	29,65		29,65
Compensació bases negatives Ex. Anteriors			0,00
Correccions comptables:			0,00
Base Imposable Impost Societats			6.285,21

10.- OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

Totes les operacions realitzades per la SOCIETAT amb parts vinculades, pertanyen al seu tràfic ordinari i s'efectuen en condicions de mercat. La política de preus de transferència de la SOCIETAT està basada en l'aplicació del principi de plena competència. Com política general, sempre que pugui aplicar-se, encara que incorpori ajustaments, es busca el preu de plena competència (valor de mercat) comparant les condicions de les transaccions entre empreses vinculades amb les condicions d'operacions anàlogues portades a terme per la SOCIETAT amb parts que no tinguin la consideració de vinculades. En el cas que no existeixin operacions anàlogues realitzades entre la SOCIETAT i tercers no vinculats, es busca el comparable entre parts no vinculades atenent als criteris de rellevància i la capacitat de disposar d'ells raonablement.

En termes generals, per a determinar la quantificació de l'operació i operacions s'aplica, en funció de les característiques específiques de l'operació, algun dels següents mètodes: Preu lliure comparable, cost incrementat o preu de revenda.

10.1 Transaccions comercials entre empreses del grup de 01.09.2016 fins a 31.08.2017

31-08-17	COMPRES	VENDES	SERVEIS REBUTS	ALTRES INGRESSOS
GRUP SERHS, S.A. (*)			1.350,00	
SERHS DISTRIBUCIÓ I LOGÍSTICA, S.L.			65,94	
MEDITERRANEUM XX, S.L.			6.554,31	
TOTAL	0,00	0,00	7.970,25	0,00

(*) La societat GRUP SERHS, SA és la societat dominant al grup al que pertany INVERSERHS, S.L.

Durant l'exercici de 01.09.15 a 31.08.16 les transaccions comercials van ser les següents:

31-08-16	COMPRES	VENDES	SERVEIS REBUTS	ALTRES INGRESSOS
GRUP SERHS, S.A. (*)			1.500,00	
SERHS DISTRIBUCIÓ I LOGISTICA, S.L.			50,07	
MIGJORSER, S.L.			150,07	
MEDITERRANEUM XX, S.L.			2.152,04	
CONEXUMSER, S.L.			77,40	
TOTAL	0,00	0,00	3.929,51	0,00

(*) La societat GRUP SERHS, SA és la societat dominant al grup al que pertany INVERSERHS, S.L.

10.2 Saldos comercials amb empreses del grup a 31.08.17

31-08-17	CLIENTS	DEUTORS	PROVEIDORS	CREDITORS
SERHS FOOD AREA, S.L.				66,00
MEDITERRANEUM XX, S.L.				558,91
TOTAL	0,00	0,00	0,00	624,91

Durant l'exercici anterior els saldos comercials van ser els següents:

31-08-2016	CLIENTS	DEUTORS	PROVEIDORS	CREDITORS
SERHS FOOD ÀREA, S.L.				66,00
MEDITERRANEUM XX, S.L.				56,27
TOTAL	0,00	0,00	0,00	122,27

10.3 Operacions financeres amb empreses del grup

Per les operacions financeres generades durant l'exercici amb empreses del grup i vinculades s'han acreditat els següents imports:

	31/08/2017	31/08/2016
Despesa Financera	684.586,54	760.291,10
Ingressos Financers	2.770.467,21	3.106.489,58

La remuneració als membres de l'òrgan d'administració ha estat de 3.270,00 euros durant l'exercici actual. Durant l'exercici anterior l'import va ser de 3.740,00 euros. No existeixen bestretes ni crèdits entregats als membres de l'òrgan d'administració.

Als efectes de l'article 229 de la Llei de Societats de Capital, es fa constar que alguns administradors participen i exerceixen càrrecs a altres societats amb el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat a la de l'objecte social de la companyia, sense que es recullin en aquesta nota de la memòria al no influir en llurs deures de diligència o lleialtat o la existència de potencials conflictes d'interès.

En tot cas aquestes operacions es realitzen a preus de mercat i iguals condicions que amb altres empreses.

Les funcions directives són realitzades des dels Serveis Centrals del Grup Serhs.

11. ALTRA INFORMACIÓ

La distribució del nombre mitjà de treballadors per categories i sexes tancat a **31-08-2017** ha estat la següent:

Categories	Homes	Dones	Total
Administració	2,44	2,93	5,37

El nombre mig de treballadors de l'exercici tancat a 31-08-2016, distribuïts per categories professionals, és el següent:

Categories	Homes	Dones	Total
Administració	1	2	3

Pineda de Mar, 25 de octubre de 2017

**RELACIÓ D'ADMINISTRADORS QUE FORMULEN ELS
COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI TANCAT A 31/08/2017**

Identificació de la Societat **INVERSERHS, S.L.**

N.I.F. **B58330283**

Nom, cognoms i signatures dels administradors que formulen els presents
comptes anuals.

Administrador únic Grup Serhs SA
p.p. Jordi Bagó Mons

