

(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 B61356986

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

KIMBURU, S.L.

Domicilio social:

Domicili social:

01022

GARBI 88-90

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@serhs.com

Perteneencia a un grupo de sociedades:

Pertinença a un grup de societats:

DENOMINACIÓN SOCIAL / DENOMINACIÓ SOCIAL

NIF / NIF

Sociedad dominante directa:

Societat dominant directa:

01041

01040

Sociedad dominante última del grupo:

Societat dominant última del grup:

01061

GRUP SERHS, SA

01060

A58482480

ACTIVIDAD

ACTIVITAT

Actividad principal:

Activitat principal:

02009

PROMOCIO I LLOGUER D'IMMOBLES

Código CNAE:

Codi CNAE:

02001

4110

(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

2018

(2)

EJERCICIO

EXERCICI

2017

(3)

FIJO:

FIX (4):

04001

NO FIJO:

NO FIX (5):

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

2018

(2)

EJERCICIO

EXERCICI

2017

(3)

FIJO:

FIX:

NO FIJO:

NO FIX:

HOMBRES HOMES		MUJERES DONES		HOMBRES HOMES		MUJERES DONES	
04120		04121					
04122		04123					

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

PRESENTACIÓ DE COMPTES

EJERCICIO

EXERCICI

2018

(2)

EJERCICIO

EXERCICI

2017

(3)

Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:

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

Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:

Data de tancament a la qual van referits els comptes:

01102

2018

09

01

01101

2018

12

31

2017

09

01

2018

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 dígitos) 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 hubo 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 de año o jornada efectivamente trabajada. / Si hi va haver regulació temporal d'ocupació o de jornada, el personal que n'hagi 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 fijos 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

nombre de persones contractades x nombre mitjà de setmanes treballades

APLICACIÓN DE RESULTADOS**APLICACIÓ DE RESULTATS (1)**

Información sobre la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio, de acuerdo con el siguiente esquema:

Informació sobre la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici, d'acord amb el següent esquema:

	EJERCICIO		EJERCICIO	
	EXERCICI 2018 (2)		EXERCICI 2017 (3)	
Base de reparto				
Base de repartiment				
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias				
Saldo del compte de pèrdues i guanys	91000	-2.640.870,18		-1.886.008,57
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	-2.640.870,18		-1.886.008,57

Aplicación a**Aplicació a**

	EJERCICIO		EJERCICIO	
	EXERCICI 2018 (2)		EXERCICI 2017 (3)	
Reserva legal				
Reserva legal	91005			
Reservas especiales				
Reserves especials	91007			
Reservas voluntarias				
Reserves voluntàries	91008			
Dividendos				
Dividends	91009			
Remanente y otros				
Romanent i altres	91010	-2.640.870,18		-1.886.008,57
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	-2.640.870,18		-1.886.008,57

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 2018 (2)		EXERCICI 2017 (3)	
Período medio de pago a proveedores (días)				
Període mitjà de pagament a proveïdors (dies)	94705	19,00		59,00

- (1) Propuesta de aplicación de resultados, artículo 253.1 de la Ley de Sociedades de Capital (RD 1/2010, de 2 de julio). / Proposta d'aplicació de resultats, article 253.1 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 Complabilitat i Auditoria de Comptes.

NIF:	B61356986	Espacio destinado para las firmas de los administradores <i>Espai destinat per a les signatures dels administradors</i>	UNIDAD / UNITAT (1)	
DENOMINACIÓN SOCIAL:			Euros:	09001 X
DENOMINACIÓ SOCIAL:			Miles:	09002
KIMBURU, S.L.			Millones:	09003

ACTIVO ACTIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2018 (2)	EJERCICIO EXERCICI 2017 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE ACTIU NO CORRENT	11000		1.784.698,61	9.120.319,89
I. Inmovilizado intangible Immobilitzat intangible	11100			
II. Inmovilizado material Immobilitzat material	11200			
III. Inversiones inmobiliarias Inversions immobiliàries	11300			8.996.279,43
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini	11400			
V. Inversiones financieras a largo plazo Inversions financeres a llarg termini	11500	6.	1.721.067,22	60.127,22
VI. Activos por impuesto diferido Actius per impost diferit	11600		63.631,39	63.913,24
VII. Deudores comerciales no corrientes Deutors comercials no corrents	11700			
B) ACTIVO CORRIENTE ACTIU CORRENT	12000		13.020.264,56	9.055.180,09
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta Actius no corrents mantinguts per a la venda	12100		11.177.133,03	
II. Existencias Existències	12200			8.336.342,61
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Deutors comercials i altres comptes a cobrar	12300		106.707,20	18.032,88
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios Clients per vendes i prestacions de serveis	12380		106.707,20	17.889,66
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		106.707,20	17.889,66
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos Accionistes (socis) per desemborsaments exigits	12370			
3. Otros deudores Altres deutors	12390			143,22
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo Inversions en empreses del grup i associades a curt termini	12400		1.712.476,87	693.461,90
V. Inversiones financieras a corto plazo Inversions financeres a curt termini	12500	6.	1.100,00	
VI. Periodificaciones a corto plazo Periodificacions a curt termini	12600		2.847,46	7.342,70
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes Efectiu i altres actius líquids equivalents	12700		20.000,00	
TOTAL ACTIVO (A + B) TOTAL ACTIU (A + B)	10000		14.804.963,17	18.175.499,98

(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:		B61356986			
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:		KIMBURU, 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 2018 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2017 (2)	
A)	PATRIMONIO NETO PATRIMONI NET	20000	5.850.316,55	8.491.186,73	
A-1)	Fondos propios Fons propis	21000	7. 5.850.316,55	8.491.186,73	
I.	Capital Capital	21100	12.846.633,22	12.846.633,22	
1.	Capital escriturado Capital escripturat	21110	12.846.633,22	12.846.633,22	
2.	(Capital no exigido) (Capital no exigit)	21120			
II.	Prima de emisión Prima d'emissió	21200			
III.	Reservas Reserves	21300	-2.316.731,77	-2.316.731,77	
1.	Reserva de capitalización Reserva de capitalització	21350			
2.	Otras reservas Altres reserves	21360	-2.316.731,77	-2.316.731,77	
IV.	(Acciones y participaciones en patrimonio propias) (Accions i participacions en patrimoni pròpies)	21400			
V.	Resultados de ejercicios anteriores Resultats d'exercicis anteriors	21500	-2.038.714,72	-152.706,15	
VI.	Otras aportaciones de socios Altres aportacions de socis	21600			
VII.	Resultado del ejercicio Resultat de l'exercici	21700	-2.640.870,18	-1.886.008,57	
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	8.465.183,87	1.478.987,67	
I.	Provisiones a largo plazo Provisions a llarg termini	31100			
II.	Deudas a largo plazo Deutes a llarg termini	31200	850.183,87	863.987,67	
1.	Deudas con entidades de crédito Deutes amb entitats de crèdit	31220	6.1 781.656,65	802.240,45	
2.	Acreedores por arrendamiento financiero Creditors per arrendament financer	31230			
3.	Otras deudas a largo plazo Altres deutes a llarg termini	31290	6.1 68.527,22	61.747,22	
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	31300	7.615.000,00	615.000,00	
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: B61356986 DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: KIMBURU, S.L. 		Espacio destinado para las firmas de los administradores <i>Espai destinat per a les signatures dels administradors</i>		
--	--	--	--	--

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2018 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2017 (2)
C) PASIVO CORRIENTE PASSIU CORRENT	32000		489.462,75	8.205.325,58
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.	152.019,67	194.654,51
1. Deudas con entidades de crédito Deutes amb entitats de crèdit	32320		152.019,67	194.654,51
2. Acreedores por arrendamiento financiero Creditors per arrendament financer	32330			
3. Otras deudas a corto plazo Altres deutes a curt termini	32390			
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	32400		215.319,31	7.820.817,45
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Creditors comercials i altres comptes a pagar	32500		122.123,77	187.353,62
1. Proveedores Proveïdors	32580		626,78	1.207,58
a) Proveedores a largo plazo Proveïdors a llarg termini	32581			
b) Proveedores a corto plazo Proveïdors a curt termini	32582		626,78	1.207,58
2. Otros acreedores Altres creditors	32590		121.496,99	186.146,04
VI. Periodificaciones a corto plazo Periodificacions a curt termini	32600			2.500,00
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		14.804.963,17	18.175.499,98

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

NIF: NIF: B61356986				
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: KIMBURU, S.L.		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		

(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2018 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2017 (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		141.144,39	447.723,88
6. Gastos de personal Despeses de personal	40600		-2.400,00	-10.075,00
7. Otros gastos de explotación Altres despeses d'explotació	40700		-45.226,26	-151.341,65
8. Amortización del inmovilizado Amortització de l'immobilitzat	40800	4.	-49.206,84	-147.620,53
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	4	-3.424.370,19	-2.215.965,96
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio Diferència negativa de combinacions de negoci	41200			
13. Otros resultados Altres resultats	41300		-5.553,00	
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		-3.385.611,90	-2.077.279,26
14. Ingresos financieros Ingressos financers	41400			4.956,61
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			4.956,61
15. Gastos financieros Despeses financeres	41500		-133.634,71	-442.167,54
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros Variació de valor raonable en instruments financers	41600			
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		-133.634,71	-437.210,93
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A + B)	49300		-3.519.246,61	-2.514.490,19
20. Impuestos sobre beneficios Impostos sobre beneficis	41900		878.376,43	628.481,62
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20) RESULTAT DE L'EXERCICI (C + 20)	49500		-2.640.870,18	-1.886.008,57

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

1.- ACTIVITAT DE L'EMPRESA**KIMBURU, S.L.**

Societat mercantil constituïda el 7 d'abril de 1997 per temps indefinit i domiciliada a CARRER GARBI 88-90, C.P. 08397, a la població de PINEDA DE MAR, és una entitat de dret privat, inscrita en el Registre Mercantil de la ciutat de BARCELONA, Volum 30015, Foli 169, Fulla B-168669, amb la identificació fiscal B61356986 i que dedica els seus recursos de capital i humans al desenvolupament de l'activitat PROMOCIO I LLOGUER D'IMMOBLES.

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 a Arenys de Munt, que diposita les comptes anuals en el Registre Mercantil de Barcelona i que té previst de formular els Comptes Anuals Consolidats el 28 de Març de 2019.

La moneda funcional és així mateix l'EURO.

2.- BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS.

Els comptes es formulen abreujats per donar-se dues de les circumstàncies que estableixen els articles 175 y 176 de la Llei 16/2007 de reforma i adaptació de la legislació en matèria comptable per l' harmonització internacional amb base a la normativa de la Unió Europea i per aquest motiu no s'adjunta l'informe de verificació dels Comptes Anuals pels Auditors de Comptes.

Els estats financers adjunts s'han preparat a partir dels registres comptables. L'estructura del Balanç i Compte de Pèrdues i Guanys estan desenvolupats d'acord amb l'esquema dels articles 34 al 39 de la Secció Segona, del Títol III del Llibre Primer del Codi de Comerç, i el Reial decret 1514/2007 en el qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat.

1.Imatge fidel

1. Els Comptes Anuals reflecteixen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'empresa.
2. S'han aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable per a la consecució d'aquesta imatge fidel.
3. No s'estima necessari subministrar informació complementària, addicional a la preceptuada per les disposicions legals per a la consecució de la imatge fidel, sense perjudici que pugui incloure's informació diversa per a ampliar o facilitar la comprensió d'alguns determinats apartats

2. Principis comptables

Els comptes anuals s'han formulat aplicant els principis comptables establerts pel codi de Comerç i el Pla General de Comptabilitat aprovat pel reial decret 1514/2007 del 16 de Novembre.

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 Junta General celebrada en data 20-12-18 va aprovar que el tancament de l'exercici es correspongui a 31 de desembre. És per aquest motiu que, en relació a les xifres que es comparen, les assenyalades com a 31-08-18 corresponen a l'exercici anual que va de 01-09-17 a 31-08-18, mentre que les corresponents a 31-12-18 són únicament del període de 01-09-18 a 31-12-18.

5. Elements reconeguts en diverses partides.

No existeix cap element patrimonial recollit en diverses partides.

6. Canvis en criteris comptables.

Els criteris comptables aplicats són resultat de l'aplicació de les normes de valoració incloses en la segona part del PGC. Durant aquest exercici no s'ha produït cap canvi en els criteris comptables.

7. Correcció de errors.

No s'han detectat errors en exercicis anteriors.

3.- APLICACIÓ DE RESULTATS

1. L'òrgan d'Administració elevarà la següent proposta d'aplicació de resultats a la Junta General Ordinària:

BASES DE REPARTIMENT	31-12-2018	31-08-2018
Pèrdues i guanys	-2.640.870,18	-1.886.008,57
Total	-2.640.870,18	-1.886.008,57

APLICACIÓ	31-12-2018	31-08-2017
A reserves legals	0,00	0,00
A compensació pèrdues exercicis anteriors	0,00	0,00
A resultats negatius de l'exercici	-2.640.870,18	-1.886.008,57
Total	-2.640.870,18	-1.886.008,57

2. Durant l'exercici econòmic no s'ha acordat per la Junta General ni per l'Òrgan d'administració de la Societat, la distribució de quantitats a compte de dividends.

4.- NORMES DE VALORACIÓ

Els criteris comptables aplicats en la valoració de les diferents partides que integren els estats financers, en termes generals, estan basats en els principis comptables generalment acceptats, desenvolupats en les normes de valoració donades en la nova redacció dels articles 38 i 39 de la Secció Segona, del Títol III, del Llibre Primer del Codi de Comerç i el Pla General de Comptabilitat.

Immobilitzat intangible:

Es reconeixen aquí els actius sempre que compleixin el criteri de identificació ja sigui per ser separables, o per sorgir de drets legals o contractuals. Es valoren inicialment a preu d'adquisició (que inclou totes les despeses addicionals fins a la seva posada en condicions de funcionament), o bé a cost de producció (preu de matèries primeres i consumibles, més els costos directament imputables i la fracció corresponent de costos indirectes).

Per a la valoració posterior, si l'immobilitzat intangible té vida útil indefinida –la qual cosa succeeix quan de l'anàlisi de tots els factors rellevants no hi ha un límit previsible del període de generació de fluxos nets d'efectiu–, s'analitza almenys anualment el seu eventual deteriorament i es registra la corresponent provisió. Si, per contra, té vida útil definida, s'amortitza anualment segons la durada d'aquesta.

Quan existeixen fons de comerç i altres immobilitzats intangibles de vida útil indefinida, el càlcul del valor recuperable es realitza d'acord amb l'evolució de les vendes, tenint en compte per a això una anàlisi de la cartera de clients; també és té en compte la marxa dels resultats.

Immobilitzat material:

Es valoren inicialment a preu d'adquisició (que inclou totes les despeses addicionals fins a la seva posada en condicions de funcionament), o bé a cost de producció (preu de matèries primeres i consumibles, més els costos directament imputables i la fracció corresponent de costos indirectes). S'inclouen els impostos indirectes quan no són recuperables, l'estimació inicial del valor actual de les obligacions assumides derivades del desmantellament o retirada i altres associades al citat actiu, tals com els costos de rehabilitació del lloc sobre el qual s'assenta, sempre que siguin significatives, i l'empresa hagi pogut calcular i registrar les provisions corresponents. En els immobilitzats que necessiten un període de temps superior a un any per a estar en condicions d'ús, s'inclouen en el preu d'adquisició o cost de producció les despeses financeres que s'hagin reportat abans de la posada en condicions de funcionament de l'immobilitzat material. En les operacions de permuta de caràcter comercial (diferent tipus d'actiu o fluxos diferents), l'immobilitzat material rebut es valora pel valor raonable de l'actiu lliurat més, si escau, les contrapartides monetàries lliurades a canvi. Quan la permuta no tingui caràcter comercial, l'immobilitzat material rebut es valora pel valor comptable del bé lliurat més, si escau, les contrapartides monetàries lliurades a canvi. Els béns d'immobilitzat rebuts en concepte d'aportació no dinerària de capital es valoren pel seu valor raonable en el moment de l'aportació.

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, els elements de l'immobilitzat material es valoren pel seu preu d'adquisició o cost de producció menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deterioració reconegudes.

Les amortitzacions s'estableixen sistemàtica i racionalment segons la vida útil dels béns, considerant que l'aplicació de les taules fiscals i de la normativa que al·ludeix a les mateixes s'ajusta a la depreciació real i obsolescència.

Quan, com a mínim al tancament de l'exercici, l'empresa detecta que s'han produït pèrdues per deterioració en algun bé (valor comptable d'un bé supera al seu import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús), comptabilitza llavors les corresponents correccions valoratives per deterioració dels elements de l'immobilitzat material, així com la seva reversió quan les circumstàncies que les van motivar deixen d'existir.

Les despeses realitzades durant l'exercici amb motiu de les obres i treballs que l'empresa porta a terme per a si mateixa, es carreguen en els comptes de despeses que corresponguin. Els comptes d'immobilitzacions materials en curs, es carreguen per l'import d'aquestes despeses, amb abonament a la partida d'ingressos que recull els treballs realitzats per l'empresa per a si mateixa.

Els costos de renovació, ampliació o millora dels béns de l'immobilitzat material s'incorporen a l'actiu com major valor del bé en la mesura que suposen un augment de la seva capacitat, productivitat o allargament de la seva vida útil, donant-se de baixa el valor comptable dels elements que s'hagin substituït.

En els arrendaments operatius, les inversions realitzades per l'arrendatari que no siguin separables de l'actiu arrendat o cedit en ús, es comptabilitzen com immobilitzats materials quan compleixin la definició d'actiu. L'amortització d'aquestes inversions es realitza en funció de la seva vida útil que serà la durada del contracte d'arrendament o cessió -inclòs el període de renovació quan existeixin evidències que suportin que la mateixa es produirà, quan aquesta sigui inferior a la vida econòmica de l'actiu.

Quan de les condicions econòmiques d'un acord d'arrendament es dedueixi que es transfereixen substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte, aquest acord es qualifica com arrendament financer. En el moment inicial, es registra un actiu d'acord amb la seva naturalesa, i un passiu financer pel mateix import, que prenent-se el menor entre el valor raonable de l'actiu arrendat i el valor actual a l'inici de l'arrendament dels pagaments mínims acordats.

En els arrendaments operatius (això és, en els arrendaments no financers) els ingressos i despeses, corresponents a l'arrendador i a l'arrendatari, derivats dels acords d'arrendament operatiu són considerats, respectivament, com ingrés i despesa de l'exercici en el qual els mateixos es reportin, imputant-se al compte de pèrdues i guanys.

Instruments financers:A. Actius financers

Classificació i valoració:

A.1 Préstecs i partides a cobrar:

1. Crèdits per operacions comercials: són aquells actius financers que s'originen en la venda de béns i la prestació de serveis per operacions de tràfic de l'empresa, i
2. Crèdits per operacions no comercials: són aquells actius financers que, no essent instruments de patrimoni ni derivats, no tenen origen comercial, els cobraments del qual són de quantia determinada o determinable i que no es negocien en un mercat actiu.

A.1.1 Valoració inicial. Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoraran inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, serà el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. No obstant això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, així com les bestretes i crèdits al personal, els dividends a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import del qual s'espera rebre en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

A.1.2 Valoració posterior. Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu cost amortitzat. No obstant això anterior, els crèdits amb venciment no superior a un any que, d'acord amb el disposat en l'apartat anterior, s'haguessin valorat inicialment pel seu valor nominal, es continuen valorant per aquest import, tret que s'haguessin deteriorat.

A.1.3. Deteriorament del valor. Almenys al tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries sempre que existeixi evidència objectiva que el valor d'un crèdit, o d'un grup de crèdits amb similars característiques de risc valorats col·lectivament, s'ha deteriorat com resultat d'un o més esdeveniments que hagin ocorregut després del seu reconeixement inicial i que poden venir motivats per la insolvència del deutor. La pèrdua per deteriorament del valor d'aquests actius financers serà la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial. Pels actius financers a tipus d'interès variable, s'emprarà el tipus d'interès efectiu que correspongui a la data de tancament dels comptes anuals d'acord amb les condicions contractuals. En el càlcul de les pèrdues per deteriorament d'un grup d'actius financers es podran utilitzar models basats en fórmules o mètodes estadístics.

No obstant tot l'anterior, es respectaran sempre que sigui possible els criteris establerts en la normativa fiscal per a poder procedir a la deducció d'aquest deteriorament en la base imposable.

A.2 Inversions mantingudes fins al venciment:

Es poden incloure en aquesta categoria els valors representatius de deute, amb una data de venciment fixada, cobraments de quantia determinada o determinable, que es negociïn en un mercat actiu i que l'empresa té la intenció efectiva i la capacitat de conservar-los fins al seu venciment.

A.2.1. Valoració inicial És el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que li siguin directament atribuïbles.

A.2.2. Valoració posterior. Pel seu cost amortitzat.

A.2.3. Deteriorament del valor. Almenys al tancament de l'exercici, haurien d'efectuar-se les correccions valoratives aplicant els criteris assenyalats en l'apartat 1.3 anterior.

No obstant l'anterior, es respectaran sempre que sigui possible els criteris establerts en la normativa fiscal per a poder procedir a la deducció d'aquest deteriorament en la base imposable.

A.3 Actius financers mantinguts per negociar:

Es considera que un actiu financer es posseeix per a negociar quan s'origini o adquireixi amb el propòsit de vendre'l en el curt termini, formi part d'una cartera d'instruments financers per a obtenir guanys en el curt termini, o bé sigui un instrument financer derivat (sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni un instrument de cobertura).

A.3.1. Valoració inicial. Pel valor raonable de la contraprestació lliurada. Els costos de transacció es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

A.3.2. Valoració posterior. Pel seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció que es pugués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixin en el valor raonable s'imputaran en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

A.4 Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys:

Recull els actius financers híbrids. També es podran incloure els actius financers que designi l'empresa en el moment del reconeixement inicial per a la seva inclusió en aquesta categoria.

A.5 Inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades:

A.5.1. Valoració inicial. Es valoraran inicialment al cost, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. No obstant això, si existís una inversió anterior a la seva qualificació com empresa del grup, multigrup o associada, es considerarà com cost d'aquesta inversió el valor comptable que hagués de tenir la mateixa immediatament abans que l'empresa passés a tenir aquesta qualificació.

A.5.2. Valoració posterior. Pel seu cost, menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament. Quan es donin de baixa els actius del balanç, s'aplicarà el mètode del cost mig ponderat per grups homogenis, entenent-se per aquests els valors que tenen iguals drets.

En el cas de venda de drets preferents de subscripció i similars o segregació dels mateixos per a exercitar-los, l'import del cost dels drets disminuirà el valor comptable dels respectius actius. Aquest cost es determinarà aplicant alguna fórmula valorativa de general acceptació.

A.5.3. Deteriorament del valor. L'import de la correcció valorativa serà la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de vena i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Excepte de l'import recuperable de les inversions, en l'estimació de la deteriorament d'aquesta classe d'actius es prendrà en consideració el patrimoni net de l'entitat participada corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració. Les correccions valoratives per deteriorament i, si escau, la seva reversió, es registraran com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat la deterioració del valor. No obstant això, en el cas que s'hagués produït una inversió en l'empresa, prèvia a la seva qualificació com empresa del grup, multigrup o associada, i amb anterioritat a aquesta qualificació, s'haguessin realitzat ajustaments valoratius imputats directament al patrimoni net derivats de tal inversió, aquests ajustaments tindran el tractament previst a aquest efecte en el Pla General de Comptabilitat.

No obstant tot l'anterior, es respectaran sempre que sigui possible els criteris establerts en la normativa fiscal per a poder procedir a la deducció d'aquest deteriorament en la base imposable.

A.6. Actius financers disponibles per la venda:

En aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute i instruments de patrimoni d'altres empreses que no s'hagin classificat en cap de les categories anteriors.

A.6.1. Valoració inicial. Pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, és el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la

contraprestació lliurada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

A.6.2. Valoració posterior. Els actius financers disponibles per a la venda es valoren pel seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció que es pogués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixin en el valor raonable es registren directament en el patrimoni net, fins que l'actiu financer causa baixa del balanç o es deteriora, moment que l'import així reconegut, s'imputa al compte de pèrdues i guanys.

A.6.3. Deteriorament del valor. Almenys al tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries quan s'adverteixi que:

a) en el cas dels instruments de deute adquirits, una reducció o retard en els fluxos d'efectiu benvolguts futurs, que poden venir motivats per la insolvència del deutor; o

b) en el cas d'inversions en instruments de patrimoni, la falta de recuperació del valor en llibres de l'actiu. En tot cas, es presumirà que l'instrument s'ha deteriorat davant una caiguda d'un any i mig i d'un quaranta per cent en la seva cotització, sense que s'hagi produït la recuperació del seu valor.

La correcció valorativa per deteriorament del valor d'aquests actius financers serà la diferència entre el seu cost o cost amortitzat menys, si escau, qualsevol correcció valorativa per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys i el valor raonable en el moment que s'efectuï la valoració.

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que existeixi una evidència objectiva de deteriorament en el valor de l'actiu, es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys.

Si en exercicis posteriors s'incrementés el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors revertirà amb abonament al compte de pèrdues i guanys de l'exercici. No obstant això, en el cas que s'incrementés el valor raonable corresponent a un instrument de patrimoni, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors no revertirà amb abonament al compte de pèrdues i guanys i es registrarà l'augment de valor raonable directament contra el patrimoni net.

No obstant tot l'anterior, es respectaran sempre que sigui possible els criteris establerts en la normativa fiscal per a poder procedir a la deducció d'aquest deteriorament en la base imposable.

A.7. Baixa d'actius financers:

L'empresa dona de baixa un actiu financer, o part del mateix, quan expiren o s'han cedit els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer, essent necessari que s'hagin transferit de manera substancial els riscos i

beneficis inherents a la seva propietat. Quan l'actiu financer es dona de baixa, la diferència entre la contraprestació rebuda neta dels costos de transacció atribuïbles, considerant qualsevol nou actiu obtingut menys qualsevol passiu assumit, i el valor en llibres de l'actiu financer, més qualsevol import acumulat que s'hagi reconegut directament en el patrimoni net, determina el guany o la pèrdua sorgida al donar de baixa aquest actiu, i forma part del resultat de l'exercici que aquesta es produeix.

B. Passius financers

Suposen per a l'empresa una obligació contractual, directa o indirecta, de lliurar efectiu o altre actiu financer, o d'intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables. També és un passiu financer tot contracte que pugui ser liquidat amb els instruments de patrimoni propi de l'empresa.

B.1. Dèbits i partides a pagar.

1. Dèbits per operacions comercials: són aquells passius financers que s'originen en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, i dèbits per operacions no comercials: són aquells passius financers que, no essent instruments derivats, no tenen origen comercial.

B.1.1. Valoració inicial: Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, serà el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. No obstant això, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, l'import de les quals s'espera pagar en el curt termini, es podran valorar pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

B.1.2. Valoració posterior: Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu cost amortitzat. No obstant això, els dèbits amb venciment no superior a un any que, d'acord amb el disposat en l'apartat anterior, es valorin inicialment pel seu valor nominal, es continuen valorant per aquest import.

B.2. Passius financers mantinguts per negociar.

Es considera que un passiu financer es posseeix per negociar quan:

1. S'emeti principalment amb el propòsit de readquirir en el curt termini.
2. Formi part d'una cartera d'instruments per a obtenir guanys en el curt termini, o

3. Sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com instrument de cobertura.

Valoració inicial i posterior: En la valoració dels passius financers inclosos en aquesta categoria s'aplicaran els criteris assenyalats per als actius financers mantinguts per a negociar.

- B.3. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

En aquesta categoria s'inclouen els passius financers híbrids.

- B.4. Baixa de passius financers

L'empresa dona de baixa un passiu financer quan l'obligació s'hagi extingit. També dona de baixa els passius financers propis que adquireixi, encara que sigui amb la intenció de recol·locar-los en el futur. La diferència entre el valor en llibres del passiu financer que s'hagi donat de baixa i la contraprestació pagada, es reconeixerà en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici que tingui lloc.

C. Instruments de patrimoni propi

Un instrument de patrimoni és qualsevol negoci jurídic que evidencia, o reflecteix, una participació residual en els actius de l'empresa que els emet una vegada deduïts tots les seves passius. En el cas que l'empresa realitzi qualsevol tipus de transacció amb els seus propis instruments de patrimoni, l'import d'aquests instruments es registrarà en el patrimoni net, com una variació dels fons propis, i en cap cas són reconeguts com actius financers de l'empresa no es registra el resultat en el compte de pèrdues i guanys.

Les despeses derivades d'aquestes transaccions, inclosos les despeses d'emissió d'aquests instruments, tals com honoraris de lletrats, notaris, i registradors; impressió de memòries, butlletins i títols; tributs; publicitat; comissions i altres despeses de col·locació, es registraran directament contra el patrimoni net com menors reserves.

Les despeses derivades d'una transacció de patrimoni propi, de la qual s'hagi desistit o s'hagi abandonat, es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys.

Existències:

Valoració inicial: Els béns i serveis compresos en les existències es valoren pel seu cost, ja sigui el preu d'adquisició o el cost de producció, els quals inclouen els impostos indirectes que graven les existències quan no són recuperables directament de la Hisenda Pública. També s'inclouen les despeses financeres quan es necessiti un període de temps superior a un any per a estar en condicions de ser venudes.

a) Preu d'adquisició: inclou l'import facturat pel venedor després de deduir qualsevol descompte, rebaixa en el preu o altres partides similars així com els interessos incorporats al nominal dels dèbits, i s'afegeixen totes les despeses addicionals que es produeixin fins que els béns es trobin situats per a la seva venda.

b) Cost de producció de béns i/o serveis: El cost de producció es determina afegint al preu d'adquisició de les matèries primeres i altres matèries consumibles, els costos directament imputables al producte. També s'afegeix la part corresponent dels costos del període de realització indirectament imputables als productes que es tracti, en la mesura que tals costos corresponguin al període de fabricació, elaboració o construcció, en els quals s'hagi incorregut al situar-los per a la seva venda i es basin en el nivell d'utilització de la capacitat normal de treball dels mitjans de producció.

Valoració posterior: Quan el valor net realitzable de les existències és inferior al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció, s'efectuen les oportunes correccions valoratives reconeixent-les com una despesa en el compte de pèrdues i guanys. En el cas de les matèries primeres i altres matèries consumibles en el procés de producció, no es realitza correcció valorativa sempre que s'espera que els productes acabats als quals s'incorporin siguin venuts per sobre del cost.

Moneda estrangera:

Una transacció en moneda estrangera és aquella l'import de la qual es denomina o exigeix la seva liquidació en una moneda diferent de l'euro, que és la moneda funcional d'aquesta empresa.

Valoració inicial: tota transacció en moneda estrangera es converteix a moneda funcional, mitjançant l'aplicació a l'import en moneda estrangera, del tipus de canvi de contat, és a dir, del tipus de canvi utilitzat en les transaccions amb lliurament immediat, entre ambdues monedes, en la data de la transacció, entesa com aquella en la qual es compleixin els requisits per al seu reconeixement. Segons les circumstàncies, es pot arribar a considerar l'utilitzar un tipus de canvi mig mensual.

Valoració posterior: Quan a les partides monetàries, a tancament de l'exercici es valoren aplicant el tipus de canvi de tancament, entès com el tipus de canvi mig de contat, existent en aquesta data. Les diferències de canvi, tant positives com negatives, que s'originin en aquest procés, així com les quals es produeixin al liquidar aquests elements patrimonials, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el qual sorgeixen.

Quant a les partides no monetàries valorades a cost històric, es valoren aplicant el tipus de canvi de la data de la transacció. Les partides no monetàries valorades a valor raonable es valoren aplicant el tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Impostos sobre beneficis:

L'impost corrent és la quantitat que satisfà l'empresa com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatives a un exercici.

Les diferències temporals 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 que tinguin incidència en la càrrega fiscal futura. Es classifiquen en:

1. Diferències temporals imposables, que són aquelles que donaran lloc a majors quantitats a pagar o menors quantitats a retornar per impostos en exercicis futurs, normalment a mesura que es recuperin els actius o es liquidin els passius dels quals es deriven.
2. Diferències temporals deduïbles, que són aquelles que donaran lloc a menors quantitats a pagar o majors quantitats a retornar per impostos en exercicis futurs, normalment a mesura que es recuperin els actius o es liquidin els passius dels quals es deriven.

En general, es reconeix un passiu per impost diferit per totes les diferències temporals imposables. I, d'acord amb el principi de prudència només es reconeixen actius per impost diferit en la mesura que resulti probable que l'empresa disposi de guanys fiscals futures que permetin l'aplicació d'aquests actius.

Sempre que es compleixi la condició anterior, es reconeixerà un actiu per impost diferit en els supòsits següents:

1. Per les diferències temporals deduïbles;
2. Pel dret a compensar en exercicis posteriors les pèrdues fiscals;
3. Per les deduccions i altres avantatges fiscals no utilitzades, que quedin pendents d'aplicar fiscalment.

En la data de tancament de cada exercici, l'empresa reconsiderarà els actius per impost diferit reconeguts i no reconeguts anteriorment.

Els actius i passius per impost corrent es valoren per les quantitats que s'espera pagar o recuperar de les autoritats fiscals, d'acord amb la normativa vigent o aprovada i pendent de publicació en la data de tancament de l'exercici.

Els actius i passius per impost diferit es valoren segons els tipus de gravamen esperats en el moment de la seva reversió, segons la normativa que estigui vigent o aprovada i pendent de publicació en la data de tancament de l'exercici, i d'acord amb la forma que racionalment es calculi recuperar o pagar l'actiu o el passiu.

Ingressos i despeses:

Els ingressos procedents de la venda de béns i de la prestació de serveis es valoren pel valor raonable de la contrapartida, rebuda o per rebre, derivada dels mateixos, que, excepte evidència en contrari, és el preu acordat per a aquests béns o serveis, deduït:

l'import de qualsevol descompte, rebaixa en el preu o altres partides similars que l'empresa pugui concedir, així com els interessos incorporats al nominal dels crèdits.

1. Ingressos per vendes:

Només es comptabilitzen els ingressos procedents de la venda de béns quan es compleixen totes i cadascuna de les següents condicions:

a) L'empresa ha transferit al comprador els riscos i beneficis significatius inherents a la propietat dels béns, amb independència de la seva transmissió jurídica. Es presumirà que no s'ha produït la citada transferència, quan el comprador posseeixi el dret de vendre els béns a l'empresa, i aquesta l'obligació de tornar-los a comprar pel preu de venda inicial més la rendibilitat normal que obtindria un prestador.

b) L'empresa no manté la gestió corrent dels béns venuts en un grau associat normalment amb la seva propietat, ni reté el control efectiu dels mateixos.

c) L'import dels ingressos es pot valorar amb fiabilitat.

d) És probable que l'empresa rebi els beneficis o rendiments econòmics derivats de la transacció, i

e) els costos incorreguts o a incórrer en la transacció poden ser valorats amb fiabilitat.

2. Ingressos per prestació de serveis:

Els ingressos per prestació de serveis es reconeixen quan el resultat de la transacció pot ser estimat amb fiabilitat, considerant per a això el percentatge de realització del servei en la data de tancament de l'exercici. En conseqüència, només es comptabilitzen els ingressos procedents de prestació de serveis quan es compleixin totes i cadascuna de les següents condicions:

a) L'import dels ingressos es pot valorar amb fiabilitat.

b) És probable que l'empresa rebi els beneficis o rendiments econòmics derivats de la transacció.

c) El grau de realització de la transacció, en la data de tancament de l'exercici, pot ser valorat amb fiabilitat, i

d) els costos ja incorreguts en la prestació, així com els quals queden per incórrer fins a completar-la, poden ser valorats amb fiabilitat.

L'empresa revisarà i, si és necessari, modificarà les estimacions de l'ingrés per rebre, a mesura que el servei es va prestant. La necessitat de tals revisions no indica, necessàriament, que el desenllaç o resultat de l'operació de prestació de serveis no pugui ser estimat amb fiabilitat. Quan el resultat d'una transacció que impliqui la prestació de serveis no pugui ser estimat de forma fiable, es reconeixeran ingressos, només en la quantia que les despeses reconegudes es considerin recuperables.

Provisions i contingències:

L'empresa reconeix com provisions els passius que, complint la definició i els criteris de registre o reconeixement comptable continguts en el Marc Conceptual del Pla General de Comptabilitat, resulten indeterminats respecte al seu import o a la data que es cancel·laran. Les provisions poden venir determinades per una disposició legal, contractual o per una obligació implícita o tàcita. En aquest últim cas, el seu naixement se situa en l'expectativa vàlida creada per l'empresa davant de tercers, d'assumpció d'una obligació per part d'aquella.

En la memòria dels comptes anuals s'informa sobre les contingències que tingui l'empresa relacionades amb obligacions distintes a les esmentades en el paràgraf anterior.

D'acord amb la informació disponible a cada moment, les provisions es valoren en la data de tancament de l'exercici, pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per a cancel·lar o transferir a un tercer l'obligació, registrant els ajustaments que sorgeixin per l'actualització de la provisió com una despesa financera conforme es vagin reportant. Quan es tracti de provisions amb venciment inferior o igual a un any, i l'efecte financer no sigui significatiu, no serà necessari portar a terme cap tipus de descompte.

Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni:

L'empresa reconeix, d'una banda, els béns o serveis rebuts com un actiu o com una despesa atenent a la seva naturalesa, en el moment de la seva obtenció i, per un altre, el corresponent increment en el patrimoni net si la transacció es liquida amb instruments de patrimoni, o el corresponent passiu si la transacció es liquida amb un import que estigui basat en el valor d'instruments de patrimoni.

El criteri general de valoració per a les partides derivades d'aquest tipus d'actuacions és el del valor raonable, tant en la valoració inicial com en les posteriors.

Subvencions, donacions i llegats rebuts:

1. Subvencions, donacions i llegats atorgats per tercers diferents dels socis o propietaris.

Si són no reintegrables, es comptabilitzen inicialment, amb caràcter general, com ingressos directament imputats al patrimoni net i es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys com ingressos sobre una base sistemàtica i racional de forma correlacionada amb les despeses derivades de la subvenció, donació o llegat.

Si són reintegrables es registraran com passius de l'empresa fins que adquireixin la condició de no reintegrables.

Les subvencions, donacions i llegats de caràcter monetari es valoren pel valor raonable de l'import concedit, i les de caràcter no monetari o en espècie es

valoren pel valor raonable del bé rebut, referenciats ambdós valors al moment del seu reconeixement.

En quan a la imputació al compte de resultats, són ingressos de l'exercici si han estat concedits per a finançar dèficit d'explotació o despeses específiques. Si han estat concedits per a adquirir actius de l'immobilitzat i inversions immobiliàries, s'imputen a ingressos de l'exercici en proporció a la dotació a l'amortització, correcció valorativa per deteriorament o baixa en balanç; si ho han estat per a adquirir existències o actius financers, són ingressos de l'exercici que es doni l'alienació, correcció valorativa per deteriorament o baixa en balanç. Si en canvi s'han concedit per a cancel·lar deutes s'imputen com ingressos de l'exercici que es produeixi aquesta cancel·lació, excepte quan s'atorguin en relació amb un finançament específic, en aquest cas la imputació es realitzarà en funció de l'element finançat.

2. Subvencions, donacions i llegats atorgats per socis o propietaris.

Les subvencions, donacions i llegats no reintegrables rebuts de socis o propietaris, no constitueixen ingressos, havent de registrar directament en els fons propis, independentment del tipus de subvenció, donació o llegat que es tracti.

Negocis conjunts:

Quan l'empresa és partícip en una explotació o en actius controlats de forma conjunta, registra en el seu balanç la part proporcional que li correspon, en funció del seu percentatge de participació, dels actius controlats conjuntament i dels passius incorreguts conjuntament, així com els actius afectes a l'explotació conjunta que estiguin sota el seu control i els passius incorreguts com a conseqüència del negoci conjunt. Així mateix reconeix en el seu compte de pèrdues i guanys la part que li correspon dels ingressos generats i de les despeses incorregudes pel negoci conjunt, així com les despeses incorregudes en relació amb la seva participació en el negoci conjunt, i que d'acord amb el disposat en el Pla General de Comptabilitat han de ser imputats al compte de pèrdues i guanys. En l'estat de canvis en el patrimoni net estarà integrada igualment la part proporcional dels imports de les partides del negoci conjunt que li correspongui en funció del percentatge de participació establert en els acords arribats.

Operacions entre empreses vinculades:

Amb caràcter general, les operacions entre empreses del grup es comptabilitzen en el moment inicial pel seu valor raonable. Si escau, si el preu acordat difereix del seu valor raonable, la diferència es registra atenent a la realitat econòmica de l'operació. La valoració posterior es realitza conforme amb el previst en les corresponents normes. No obstant això l'anterior, en les operacions de fusió, escissió o aportació no dinerària d'un negoci la Societat segueix el següent criteri:

- 1.- En les operacions entre empreses del grup en les quals intervé la societat dominant del mateix o la dominant d'un subgrup i el seu dependent, directa o

indirectament, els elements constitutius del negoci adquirit es valoren per l'import que correspon als mateixos, una vegada realitzada l'operació, en les comptes anuals consolidades del grup o subgrup.

2.- En el cas d'operacions entre altres empreses del grup, els elements patrimonials del negoci es valoren pels seus valors comptables en els seus comptes anuals individuals abans de l'operació.

3.- La diferència que es pogués posar de manifest es registra en reserves.

5.- IMMOBILITZAT MATERIAL, INTANGIBLE I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Immobilitzat intangible

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

Concepte	Saldo 31.08.2018	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.18
Marques	0,00	0,00	491,38	0,00	0,00
Immobilitzat Intangible Brut	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Intangible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Intangible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilitzat Intangible Net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

No s'han produït alienacions d'immobilitzat intangible ni baixes com a conseqüència de pèrdues de valors irreversibles.

Per la seva banda, els moviments dels saldos que componen l'epígraf "**Immobilitzat intangible**" del balanç referits a l'**exercici a 31/08/2018** són els següents:

Concepte	Saldo 31.08.2017	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.08.18
Marques	0,00	0,00	491,38	0,00	0,00
Immobilitzat Intangible Brut	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Intangible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Intangible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilitzat Intangible Net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Immobilitzat material

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

Concepte	Saldo 31.08.18	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.18
Terrenys	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Construccions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilitzat Material Brut	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Material	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilitzat Material Net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

No s'ha produït alienacions d'immobilitzat material ni baixes com a conseqüència de pèrdues de valors irreversibles.

No hi ha actius totalment amortitzats en ús al tancament de **l'exercici a 31/12/2018**.

No s'han efectuat compres a empreses del grup i associades que per la seva naturalesa s'hagin d'activar com a immobilitat material durant **l'exercici de 01/09/18 a 31/12/18**.

Per la seva banda, els moviments dels saldos que componen l'epígraf "**Immobilitzat material**" del balanç referits a **l'exercici a 31/08/2018** són els següents:

Concepte	Saldo 31.08.17	Altes	Baixes	Traspassos	Processos De Fusió	Saldo 31.08.18
Terrenys	268.593,68	0,00	0,00	-546.643,58	278.049,90	0,00
Construccions	263.955,49	0,00	0,00	-1.345.340,66	1.081.385,17	0,00
Immobilitzat Material Brut	532.549,17	0,00	0,00	-1.891.984,24	1.359.435,07	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Material	-18.541,93	0,00	0,00	656.965,03	-638.423,10	0,00
Immobilitzat Material Net	514.007,24	0,00	0,00	-1.235.019,21	721.011,97	0,00

Durant l'exercici s'ha procedit a traspassar la totalitat del immobilitzat material com a inversions immobiliàries.

Inversions immobiliàries

Els moviments dels saldos que componen l'epígraf "**Inversions immobiliàries**" del balanç han estat els següents:

Concepte	Saldo 31.08.18	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.18
Terrenys	4.626.022,36	0,00	0,00	-4.626.022,36	0,00
Construccions	5.343.481,68	0,00	0,00	-5.343.481,68	0,00
Immobilitzat Material Brut	9.969.504,04	0,00	0,00	-9.969.504,04	0,00
Amortitzacions Immobilitzat Material	-973.224,61	-49.206,84	0,00	1.022.431,45	0,00
Immobilitzat Material Net	8.996.279,43	-49.206,84	0,00	-8.947.072,59	0,00

Els traspassos de l'exercici correspon als elements classificats com "Actius no corrents mantinguts per a la venda" comentat en la nota 11 d'aquesta memòria

Els moviments dels saldos que componen l'epígraf "**Inversions immobiliàries**" del balanç corresponent a **l'exercici tancat a 31/08/2018** han estat els següents:

Concepte	Saldo 31.08.17	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.08.18
Terrenys	4.079.378,78	0,00	0,00	546.643,58	4.626.022,36
Construccions	3.998.141,02	0,00	0,00	1.345.340,66	5.343.481,68
Immobilitzat Material Brut	8.077.519,80	0,00	0,00	1.891.984,24	9.969.504,04
Amortitzacions Immobilitzat Material	-168.639,05	-147.620,53	0,00	-656.965,03	-973.224,61
Immobilitzat Material Net	7.908.880,75	-147.620,53	0,00	1.235.019,21	8.996.279,43

Els elements d'inversions immobiliàries totalment amortitzats en ús al tancament de **l'exercici a 31/08/2018** són els següents:

Actiu	Import
Construccions	125.940,03

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

1. El valor en llibres, per a cadascuna de les categories d'actius financers a llarg termini, excepte inversions en empreses del grup, multigrup i associades es mostra en el següent quadre de classificació, segons la seva naturalesa i la seva funció.

Exercici de 01/09/2018 a 31/12/2018	Instruments de patrimoni	Valors representatius de deute	Crèdits, Derivats i Altres	TOTAL
Inversions empreses de grup i associades a llarg termini	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversions financeres a llarg termini	0,00	0,00	1.721.067,22	1.721.067,22
Actius per impost diferit	0,00	0,00	63.631,39	63.631,39
Deutors comercials no corrents	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	1.784.698,61	1.784.698,61

El saldo deutor inclòs en l'epígraf "**Inversions financeres a llarg termini**" correspon a dipòsits constituïts a llarg termini per import de 59.527,22€ i a la part aplaçada a cobrar a llarg termini per la venda del terreny de Malgrat de Mar

Exercici de 01/09/2017 a 31/08/2018	Instruments de patrimoni	Valors representatius de deute	Crèdits, Derivats i Altres	TOTAL
Inversions empreses de grup i associades a llarg termini	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversions financeres a llarg termini	0,00	0,00	60.127,22	60.127,22
Actius per impost diferit	0,00	0,00	63.913,24	63.913,24
Deutors comercials no corrents	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	124.040,46	124.040,46

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

1. El valor en llibres, per a cadascuna de les categories d'actius financers a curt termini, excepte inversions en empreses del grup, multigrup i associades es mostra en el següent quadre de classificació, segons la seva naturalesa i la seva funció.

Exercici de 01/09/18 a 31/12/2018	Instruments de patrimoni	Valors representatius de deute	Crèdits, Derivats i Altres	TOTAL
Actius no corrent mantinguts per la venda			11.177.133,03	11.177.133,03
Préstecs i partides pendents de cobrar				
Existències	0,00	0,00	0,00	0,00
Deutors comercials	0,00	0,00	106.707,20	106.707,20
Inversions en empreses del grup	0,00	0,00	1.712.476,87	1.712.476,87
Inversions financeres temporals	0,00	0,00	1.100,00	1.100,00
TOTAL	0,00	0,00	12.997.417,10	12.997.417,10

Durant l'exercici tancat a 31/12/2018, s'ha produït la baixa de la totalitat d'existències a 31/08/2018, en motiu de:

.- Venda del terreny a Malgrat de Mar amb un resultat de -3.424.370,19€

.- Traspàs de la resta d'actius immobiliaris com a "Actius no corrents mantinguts per la venda (veure nota 11)

El saldo deutor inclòs en l'epígraf "**Inversions en empreses del grup i associades a curt termini**" correspon a saldos en compte corrent i a crèdits detallats a la nota d'operacions vinculades.

Exercici de 01/09/17 a 31/08/2018	Instruments de patrimoni	Valors representatius de deute	Crèdits, Derivats i Altres	TOTAL
Préstecs i partides pendents de cobrar				
Existències	0,00	0,00	8.336.342,61	8.336.342,61
Deutors comercials	0,00	0,00	18.032,88	18.032,88
Inversions en empreses del grup	0,00	0,00	693.461,90	693.461,90
Inversions financeres temporals	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	9.047.837,39	9.047.837,39

c) Classificació dels actius financers per venciments a 31/12/2018

Classe	2019	2020	2021	2022	2023	en endavant	Total
Actius no corrent mantinguts per la venda.	11.177.133,03						11.177.133,03
Inversions E.G. i associades	1.712.476,87						1.712.476,87
Inversions financeres	1.100,00	138.460,00	138.460,00	138.460,00	138.460,00	1.167.227,22	1.722.167,22
Actius per impost diferit						63.631,39	63.631,39
Existències							0,00
Deutors cials i altres c. a c.	106.707,20						106.707,20
- Clients							
- Clients,E.G i assoc.							
- Altres deutors							
TOTAL	12.997.417,10	138.460,00	138.460,00	138.460,00	138.460,00	1.230.858,61	14.782.115,71

Classificació dels actius financers per venciments a 31/08/2018

Classe	31-08-2018	31-08-2019	31-08-2020	31-08-2021	31-08-2022	en endavant	Total
Inversions E.G. i ass.	312.055,98					360.937,50	672.993,48
Inversions financeres	93.229,83					47.812,02	141.041,85
Actius per impost diferit						60.409,81	60.409,81
Deutors com. no corrents							0,00
Existències	10.893.243,28						10.893.243,28
Deutors cials i altres c. a c.							
- Clients	3.397,82						3.397,82
- Clients,E.G i assoc.	300.000,00						300.000,00
- Altres deutors	20.270,07						20.270,07
TOTAL	11.622.196,98	0,00	0,00	0,00	0,00	469.159,33	12.091.356,31

7.- PASSIUS FINANCERS

a) Passius financers a llarg termini

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

Exercici de 01/09/2018 a 31/12/2018	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Deutes a llarg termini	781.656,65	0,00	68.527,22	850.183,87
Deutes amb E.G. a llarg termini	0,00	0,00	7.615.000,00	7.615.000,00
Altres	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	781.656,65	0,00	7.683.527,22	8.465.183,87

El deute a llarg termini amb entitats de crèdits, correspon a dos préstecs i presenten el següent detall:

Entitat bancària	Import Pend.	Curt termini	Llarg termini	Venciment	Garantia
Bankia	289.120,53	65.733,03	223.387,50	31/12/2022	Grup Serhs
Caixa Bank	640.552,35	82.283,20	558.269,15	20/10/2023	Hipotecària

En data 20 d'octubre de 2016, Grup Serhs, juntament amb altres empreses del grup, van signar un Acord Marc de Reestructuració Financera amb diferents entitats bancàries, actuant la societat com finançada i garant. Aquest acord ha estat novat amb data 30 de novembre de 2018.

El detall i condicions de l'acord referit es troben inclosos a la nota de la Memòria de Grup Serhs i societats dependents a 31 de desembre de 2018

El deute a llarg termini amb empreses de grup correspon a préstecs participatius que presenten el següent detall:

Societat	Import Pendent	Venciment
Inverserhs, S.L.	615.000,00	31/08/2022
Inverserhs, S.L.	7.000.000,00	31/12/2022

Exercici de 01/09/2017 a 31/08/2018	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Deutes a llarg termini	802.240,45	0,00	61.747,22	863.987,67
Deutes amb E.G. a llarg termini	0,00	0,00	615.000,00	615.000,00
Altres	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	802.240,45	0,00	676.747,22	1.478.987,67

b) Passius financers a curt termini

1.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 de 01/09/2018 a 31/12/2018	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Dèbits i partides a pagar				
Deutors a curt termini	152.019,67	0,00	0,00	152.019,67
Deutes amb empreses del grup	0,00	0,00	215.319,31	215.319,31
Creditors comercials	0,00	0,00	122.123,77	122.123,77
Periodificacions	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	152.019,67	0,00	337.443,08	489.462,75

El saldo creditor inclòs en l'epígraf "**Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini**" fa referència a les operacions financeres entre empreses del grup.

Exercici de 01/09/2017 a 31/08/2018	Deutes amb entitats de crèdit	Obligacions i altres valors negociables	Derivats i altres	TOTAL
Dèbits i partides a pagar				
Deutors a curt termini	194.654,51	0,00	0,00	194.654,51
Deutes amb empreses del grup	0,00	0,00	7.820.817,45	7.820.817,45
Creditors comercials	0,00	0,00	187.353,62	187.353,62
Periodificacions	0,00	0,00	2.500,00	2.500,00
TOTAL	194.654,51	0,00	8.010.671,07	8.205.325,58

c) Classificació dels passius financers per venciments a 31/12/2018

Classe	2019	2020	2021	2022	2023	en endavant	Total
Deutes							
- Deutes E. Crèdit	152.019,67	149.964,84	160.587,11	283.681,64	187.423,06		933.676,32
- Altres passius f.						68.527,22	68.527,22
Deutes E.G. i a.	215.319,31			7.615.000,00			7.830.319,31
Creditors no cor.							0,00
Creditors C. a p.							0,00
- Proveïdors	45,98						45,98
- Proveïdors E.G a.	580,80						580,80
- Creditors diversos	121.496,99						121.496,99
- Personal							0,00
- Bestretes clients							0,00
TOTAL	489.462,75	149.964,84	160.587,11	7.898.681,64	187.423,06	68.527,22	8.954.646,62

Classificació dels passius financers per venciments a 31/08/2018

Classe	31-08-2019	31-08-2020	31-08-2021	31-08-2022	31-08-2023	en endavant	Total
Deutes							
- Deutes E. Crèdit	194.654,51	227.026,68	211.070,82	142.132,44	142.132,44	79.878,07	996.894,96
- Altres passius f.						61.747,22	61.747,22
Deutes E.G. i a.	7.820.817,45				615.000,00		8.435.817,45
Creditors no cor.							
Creditors C. a p.							
- Proveïdors	45,98						45,98
- Proveïdors E.G a.	1.161,60						1.161,60
- Creditors diversos	186.146,04						186.146,04
- Personal							
- Bestretes clients	2.500,00						2.500,00
TOTAL	8.205.325,58	227.026,68	211.070,82	142.132,44	757.132,44	141.625,29	9.684.313,25

8.- FONTS PROPIS

La composició d'aquest apartat és el següent:

FONS PROPIS	Exercici 31/12/2018	Distribució resultat 2018	Moviments exercici	Exercici 31/12/2018
Capital	12.846.633,22			12.846.633,22
Reserva legal	69.463,97			69.463,97
Reserves voluntàries	-93.390,80			-93.390,80
Reserves de fusió	-2.292.804,94			-2.292.804,94
Resultats d'exercicis anter.	-152.706,15	-1.886.008,57		-2.038.714,72
Resultat de l'exercici	-1.886.008,57	1.886.008,57	-2.640.870,18	-2.640.870,18
TOTAL	8.491.186,73	0,00	-2.640.870,18	5.850.316,55

El capital social al tancament de l'exercici és de 12.846.633,22 Euros, dividit en 855.000 participacions de 15,025302 euros de valor nominal cadascuna. Aquestes estan totalment subscrites i desemborsades.

A efectes de l'anàlisi de la situació patrimonial de la societat, s'ha de considerar un préstec participatiu per import de 7.615.000,00 euros atorgat pel grup a través de la societat Inverserhs, S.L. esmentat en l'apartat nº 7.

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

Els accionistes de la companyia amb participació directa igual o superior al 10% són els següents:

Societat	31/12/2018	31/08/2018
Grup Serhs, S.A.	92,42%	92,42%

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 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 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 aquest 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'importos 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.

Conceptes	Augments	Disminucions	Bases
Resultat comptable de l'exercici			-2.640.870,18
Diferències permanents:			
Impost societats crèdit fiscal		878.658,28	
Diferències temporals:			
Impost societats crèdit fiscal			
Impost societats limitació amortització	281,85		281,85
Compensació bases negatives ex. anteriors			
Correccions comptables:			
Base Imposable Impost Societats			-3.519.246,61

Bases negatives pendents de compensar

Exercici	Base pendent
2007	205.067,37
2008	293.740,90
2009	231.694,79
2011	17.044,27
2012	28.817,21
2013	243.705,19
2014	44.165,85
Total	1.064.235,58

La societat té comptabilitzat crèdits fiscals amb el següent detall:

Crèdit fiscal dotat per bases imposables negatives	57.994,45
Límit 30% d'amortització fiscal	5.636,94
TOTAL	63.631,39

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 entre empreses del grup durant l'exercici de 01/09/2018 a 31/12/2018

KIMBURU	COMPRES	VENDES	SERVEIS REBUTS	ALTRES INGRESSOS
GRUP SERHS, S.A.			10.000,00	
EQUIP TURIS SL			1.920,00	
MEDITERRANEUM XX, S.L.			150,20	
SERHS DISTRIBUCIÓ I LOGISTICA SL				50.724,00
TAMENFO SL				730,29
TOTAL	0,00	0,00	12.070,20	51.454,29

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

Transaccions entre empreses del grup durant l'exercici de 01/09/2017 a 31/08/2018

KIMBURU	COMPRES	VENDES	SERVEIS REBUTS	ALTRES INGRESSOS
GRUP SERHS, S.A.			30.000,00	
EQUIP TURIS SL			7.710,00	
MEDITERRANEUM XX, S.L.			2.803,87	
SERHS DISTRIBUCIÓ I LOGISTICA SL				1.521,72
TAMENFO SL				1.914,78
TOTAL	0,00	0,00	40.513,87	3.436,50

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

10.2 Saldos comercials amb empreses del grup de 01/09/2018 a 31/12/2018

KIMBURU	CLIENTS	DEUTORS	PROVEIDORS	CREDITORS
MEDITERRANEUM XX, S.L.				116,50
EQUIP TURIS, SL			580,80	
TOTAL	0,00	0,00	580,80	116,50

Salos comercials amb empreses del grup de 01/09/2017 a 31/08/2018

KIMBURU	CLIENTS	DEUTORS	PROVEIDORS	CREDITORS
MEDITERRANEUM XX, S.L.				39,87
EQUIP TURIS, SL			1.161,60	
TOTAL	0,00	0,00	1.161,60	39,87

10.3 Operacions financeres amb empreses del grup

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

Empresa	Despesa financera		Ingressos financers	
	31/12/18	31/08/18	31/12/18	31/08/18
INVERSERHS, S.L.	124.766,65	408.483,77	0,00	730,81
SERHS DISTRIBUCIÓ I LOGISTICA SL		0,00	0,00	4.225,80
TOTAL	124.766,65	408.483,77	0,00	4.956,61

b) Deutes a curt termini amb Empreses del Grup i associades

EMPRESA	INVERSERHS SL	GRUP SERHS SA	TOTAL
Préstecs	177.036,96	0,00	177.036,96
Interessos	28.196,23	0,00	28.196,23
Deute fiscal IVA	0,00	10.086,12	10.086,12
Deute fiscal IS	0,00	0,00	0,00
Tresoreria	0,00	0,00	0,00
TOTAL	205.233,19	10.086,12	215.319,31

c) Crèdits a curt termini en Empreses del Grup i associades

EMPRESA	INVERSERHS SL	GRUP SERHS SA	SERHS TOURISM SA	VIAJES LIDER CANARIAS SA	TOTAL
Crèdits	0,00	0,00		0,00	0,00
Interessos	0,00	0,00		0,00	0,00
Deute fiscal IVA	0,00	0,00		0,00	0,00
Deute fiscal IS	0,00	649.866,43	846.119,11	32.539,17	1.528.524,97
Tresoreria	183.952,16	0,00		0,00	183.952,16
TOTAL	183.952,16	649.866,43	846.119,11	32.539,17	1.712.476,87

Els saldos de préstecs i crèdits, corresponen a operacions de finançament amb la societat Inverserhs, SL, així com els interessos comptabilitzats.

Els deutes i crèdits fiscals, pertanyen als saldos amb la societat matriu Grup Serhs, SA i altres empreses del Grup, per el sistema de consolidació fiscal d'IVA i d'Impost de Societats.

Els saldos de Tresoreria són mantinguts amb la societat Inverserhs, SL, fruit del sistema de tresoreria centralitzada utilitzat per les empreses del Grup Serhs.

La remuneració als membres de l'òrgan d'administració ha estat de 0,00 euros durant l'exercici de 01/09/2018 a 31/12/2018. Durant l'exercici anterior l'import va ser de 3.475,00 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.

11. ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER LA VENDA

Com a conseqüència de la renovació de l'Acord Marc de Reestructuració Financera (veure nota 7), s'han iniciat les tasques per la venda de diferents immobles propietats de la Societat, els quals s'espera la seva venda durant l'exercici 2019.

El detall dels actius inclosos són:

	31/12/2018
Nau Industrial - Fornells de la Selva	3.537.704,33
Terreny - Palafolls	2.133.560,44
Terreny -Vullpellaç	278.049,90
Nau Industrial - Vullpellaç	417.483,82
Naus Industrial - Begur	4.210.502,66
Terreny "El Astillero" - Malgrat de Mar	96.500,00
Naus Industrials - Granollers	503.331,88
	11.177.133,03

12.- ALTRA INFORMACIÓ

El nombre mig de treballadors de l'exercici de 01/09/2017 a 31/08/2018, distribuïts per categories professionals, és el següent:

Descripció	Nombre mig empleats en l'exercici de 01/09/2018 a 31/12/2018	
	Homes	Dones
Resta de Personal Directiu	0,00	0,00
Tècnics i professionals científics i intel·lectuals	0,00	0,00
Comercials, venedors i similars	0,00	0,00
Treballadors administratius	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

El nombre mig de treballadors de l'exercici anterior, distribuïts per categories professionals, és el següent:

Descripció	Nombre mig empleats en l'exercici de 01/09/2017 a 31/08/2018	
	Homes	Dones
Resta de Personal Directiu	0,00	0,00
Tècnics i professionals científics i intel·lectuals	0,00	0,00
Comercials, venedors i similars	0,00	0,00
Treballadors administratius	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

No existeix cap acord de l'empresa que no figuri en balanç i sobre el qual no s'hagi incorporat informació en altra nota en la memòria.

PINEDA DE MAR, 26 de Març de 2019