

**INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA INDEPENDIENTE DE LAS  
CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2017.**

## INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA INDEPENDIENTE DE LAS CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2017

Al Consejo de Administración de SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA y a la Conselleria d'Hisenda i Administracions Públiques del Govern de les Illes Balears.

### Opinión con salvedades

Hemos realizado una auditoría financiera de las cuentas anuales de Serveis Ferroviaris de Mallorca, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo, la liquidación del presupuesto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, así como la memoria de las cuentas anuales que incluye un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de los hechos descritos en los párrafos de “Fundamento de la opinión con salvedades”, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Serveis Ferroviaris de Mallorca a 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta.

### Fundamento de la opinión con salvedades

#### Limitaciones:

- La adscripción de activos formalizada en la constitución de Serveis Ferroviaris de Mallorca no incluyó un detalle individualizado del coste de adquisición de los elementos recibidos.

Durante el ejercicio 2012 Serveis Ferroviaris de Mallorca registró un deterioro de 18.281.101,38.-€ con motivo de la realización de un inventario y valoración de los inmuebles adscritos y de su propiedad, este deterioro calculado y registrado únicamente se pudo obtener comparando el valor neto contable global de los inmuebles adscritos y de su propiedad con el valor global obtenido de la valoración realizada.

Al no disponer del valor neto contable individualizado de cada uno de los elementos valorados no fue posible determinar la existencia de revaloraciones en algunos inmuebles cuyos importes individuales podrían haber minorado el importe de los deterioros calculados y registrados globalmente.

- Debido a la fecha de nuestro nombramiento como auditores, posterior al cierre del ejercicio 2.016, no nos fue posible asistir a la toma de inventario físico de las existencias al 31 de diciembre de 2016, ni pudimos satisfacernos en cuanto a las cantidades existentes al cierre de dicho ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por consiguiente, no hemos podido verificar la razonabilidad de la cifra relativa al epígrafe de variación de existencias de la cuenta de pérdidas y ganancias cuyo importe asciende a 92.471,56 euros.

### Salvedades

- En el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” del balance de las cuentas anuales adjuntas se encuentra incluido un saldo acreedor por valor de 4.710.723,76.-€ correspondiente a la deuda que mantiene la entidad con la CAIB con motivo del Fondo de liquidez autonómico. Dada la naturaleza del mencionado saldo debería constar en el epígrafe “Deudas con empresas del grupo y asociadas” del pasivo del balance. Por lo expuesto tanto el activo como el pasivo del balance de las cuentas anuales adjuntas se encontrarían infravalorados en 4.710.723,76.-€

Hemos realizado nuestra auditoria sobre la base del encargo recibido por parte de la Conselleria d’Hisenda i Administracions Públiques de les Illes Balears. La mencionada actuación se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público, Normas Técnicas de Auditoría y de acuerdo también con el artículo 121.2 de la Ley 14/2014, de 29 de diciembre, de finanzas de la Comunidad Autónoma de les Illes Balears y el Pliego de Prescripciones Técnicas para la realización de auditorías de la Conselleria d’Hisenda i Administracions Públiques de les Illes Balears en cuanto a la preparación de este informe. Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de las cuentas anuales de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de cuentas anuales y hemos cumplido las otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria con salvedades.

### **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre la nota 5 punto 2 de la memoria de las cuentas anuales, que expone que, además de las coberturas de Responsabilidad Civil y Obligatoria de Viajeros, Serveis Ferroviaris de Mallorca no tiene contratadas pólizas de seguro en relación a su inmovilizado.

Así mismo llamamos la atención sobre la nota 2 de la memoria donde se indica que Serveis Ferroviaris de Mallorca tiene garantizadas en todo momento sus necesidades de fondos por parte de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, quien prestará el apoyo financiero necesario para posibilitar el cumplimiento de los compromisos y obligaciones de pago contraídas por SFM y asegurar así la continuidad de sus operaciones.

Estas cuestiones no modifican nuestra opinión.

### **Otras cuestiones**

Tal como se indica en la nota 2 de la memoria adjunta, de acuerdo con la normativa que rige la actuación de la Entidad, las cuentas anuales adjuntas han sido preparadas por el Órgano de gobierno de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad con el propósito de mostrar la imagen fiel. En consecuencia, las cuentas anuales adjuntas se han preparado en virtud de este marco normativo de información financiera y están auditadas aplicando las Normas de auditoría del Sector Público. Este informe en ningún caso se ha de entender como un informe de auditoría en los términos previstos en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del Gobierno de la Entidad en relación con las cuentas anuales.**

El Órgano de gobierno de la entidad es responsable de la preparación y formulación de las cuentas anuales de manera que expresen la imagen fiel de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y en particular, de acuerdo con los principios y criterios contables, así mismo, es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de las cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Las cuentas anuales a las que se refiere este informe fueron reformuladas por el Órgano de gobierno de la Entidad el 19 de Junio de 2018 y fueron puestas a disposición de TAM AUDITORES ASOCIADOS, S.L.P. el 6 de Julio de 2018.

En la preparación de las cuentas anuales, el Órgano de gobierno es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Órgano de gobierno tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

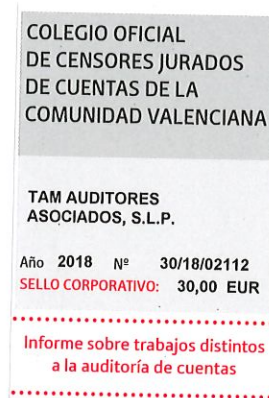
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de auditoría del Sector Público siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones se pueden deber a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se puede prever razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría del Sector Público aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuados y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Órgano de gobierno.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Órgano de gobierno, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales incluida la información revelada en la memoria, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que consigan expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



T.A.M. AUDITORES ASOCIADOS, S.L.P  
Nº R.O.A.C. S0361



D<sup>a</sup> DOLORES AGUADO SANCHIS  
-GERENTE-  
Nº R.O.A.C. 5.986

En Palma de Mallorca a 6 de Julio de 2018

## CUENTAS ANUALES AUDITADAS

# COMPTES ANUALS

2017

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, is located in the bottom right corner of the page.

BALANÇ DE SITUACIÓ  
EXERCICI 2017

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, located in the bottom right corner of the page.

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA  
Q5750006H  
COMPTES ANUALS 2017

BALANCE FINAL

Informació referida al període (1): 2017 2016

BALANÇ			
ACTIVO			
Comptes			
	<b>A) ACTIU NO CORRENT</b>	<b>513.624.655,98</b>	<b>542.622.144,17</b>
	<b>I. Inmobilitzat intangible.</b>	<b>19.955,94</b>	<b>33.976,25</b>
200, 201, (2801), (2901)	Desenvolupament		
206, (2806), (2906)	Aplicacions Informàtiques	19.955,94	33.976,25
209	Bestretes		
202, 203, 204, 205, (2802), (2803), (2805), (2902), (2903), (2905)	Resta de l'Inmobilitzat Intangible		
	<b>II. Inmobilitzat material</b>	<b>386.427.539,13</b>	<b>401.161.698,11</b>
210, (2910)	Terrenys	20.953.547,77	20.724.228,07
239	Bestretes		
211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 230, 231, 232, 233, 237, (281), (2911), (2912), (2913), (2914), (2915), (2916), (2917), (2918), (2919)	Resta de l'Inmobilitzat material	365.473.991,36	380.437.470,04
	<b>III. Inversions immobiliàries</b>	<b>1.578.287,84</b>	<b>1.643.288,58</b>
220, (2920)	Terrenys		
221, (282), (2921)	Construccions	1.578.287,84	1.643.288,58
2403, 2404, 2413, 2414, 2423, 2424, (2493), (2494), (293), (2943), (2944), (2953), (2954)	IV. Inversions en empreses del grup i associades a llarg plaç	119.052.605,25	133.282.597,75
2405, 2415, 2425, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 258, 26, (2495), (259), (2945), (2955), (297), (298)	V. Inversions financeres a llarg plaç	6.546.267,82	6.500.583,48
474	VI. Actius per impost diferit		
	<b>B) ACTIU CORRENT</b>	<b>30.956.303,79</b>	<b>36.782.450,43</b>
	<b>I. Actius no corrents mantinguts per a la venda</b>		
	Inmobilitzat		
	Terrenys		
580, (5990)	Resta de Inmobilitzat		
581, 582, (5991), (5992)	Inversions financeres		
583, 584, (5993), (5994)	Existències i altres actius		
	<b>II. Existències</b>	<b>1.215.949,44</b>	<b>1.308.421,00</b>
30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, (39)	Existències	1.215.949,44	1.308.421,00
407	Bestretes		
	<b>III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar</b>	<b>254.369,10</b>	<b>4.461.033,47</b>
430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, (437), (490), (4933), (4934), (4935)	Clients per vendes i prestacions de serveis		
5580	Accionistes (socis) per desemborsos exigits		
44, 460, 470, 471, 472, 544, 5531, 5533, 492	Altres deutors	254.369,10	4.461.033,47
5303, 5304, 5313, 5314, 5323, 5324, 5333, 5334, 5343, 5344, 5353, 5354, 5523, 5524, (5393), (5394), (593), (5943), (5944), (5953), (5954)	IV. Inversions en empreses del grup i associades a curt plaç	26.516.076,35	22.398.482,87
5305, 5315, 5325, 5335, 5345, 5355, 540, 541, 542, 543, 545, 546, 547, 548, 551, 5525, 5590, 5593, 565, 566, (5395), (549), (5945), (5955), (597), (598)	V. Inversions financeres a curt plaç	325,51	331,50
480, 567	VI. Periodificacions a curt plaç	4.309,55	230.111,63
57	VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents	2.965.273,84	8.384.069,96
	<b>TOTAL ACTIU (A+B)</b>	<b>544.580.959,77</b>	<b>579.404.594,60</b>
	<b>PATRIMONI NET I PASSIU</b>		
	<b>A) PATRIMONI NET</b>	<b>210.558.310,38</b>	<b>176.267.077,07</b>
	<b>A-1) Fons propis.</b>	<b>-16.644.791,37</b>	<b>-56.009.103,17</b>
100, 101, 102, (1030), (1040)	I. Capital	650.870,05	650.870,05
110	II. Prima d'emissió		
112, 113, 114, 115, 119	III. Reserves.	-43.526.735,35	-53.911.605,94
(108), (109)	IV. (Accions i participacions en el patrimoni pròpies)		
120, (121)	V. Resultat d'exercicis anteriors	-164.244.559,95	-164.244.559,95
118	VI. Altres aportacions de socis	151.111.322,08	151.111.322,08
129	VII. Resultat d'exercici	39.364.311,80	10.384.870,59
(557)	VIII. (Dividend a compte)		
111	IX. Altres instruments de patrimoni net		
133, 1340, 137	A.2) Ajusts per canvi de valor		
130, 131, 132	A.3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	227.203.101,75	232.276.180,24
	<b>B) PASSIU NO CORRENT</b>	<b>265.764.098,27</b>	<b>340.593.586,62</b>
	<b>I. Provisions a llarg plaç</b>		
	Provisió per retribucions al personal		
140	Provisió per desmantellament, retir o rehabilitació de l'inmobilitzat		
143	Altres provisions		
141, 142, 145, 146, 147			
177, 178, 179	II. Deutes a llarg plaç	227.284.475,76	286.722.115,09
1605, 170	Obligacions i altres valors negociables		
1625, 174	Deutes amb entitats de crèdit	227.266.445,40	286.014.062,73
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 176, 180, 185, 189	Creditors per arrendaments financers		
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	Altres deutes a llarg plaç	18.030,36	708.052,36
479	III. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg plaç	38.479.622,51	53.871.471,53
181	IV. Passiu per impost diferit		
	V. Periodificacions a llarg plaç		
	<b>C) PASSIU CORRENT</b>	<b>68.258.551,12</b>	<b>62.543.930,91</b>
585, 586, 587, 588, 589	<b>I. Passiu vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda</b>		
	II. Provisions a curt plaç	3.971.186,93	2.386.543,33
5290	Provisió per retribucions al personal		
5293	Provisió per desmantellament, retir o rehabilitació de l'inmobilitzat		
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	Altres provisions	3.971.186,93	2.386.543,33
	III. Deutes a curt plaç	43.756.202,91	45.677.948,21
500, 501, 505, 506	Obligacions i altres valors negociables		
5105, 520, 527	Deutes amb entitats de crèdit	35.459.913,12	43.132.142,22
5125, 524	Creditor per arrendament financer		
194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 5595, 5598, 560, 561, 569, (1034), (1044), (190), 5103, 5104, 5113, 5114, 5123, 5124, 5133, 5134, 5143, 5144, 5523, 5524, 5563, 5564	Altres deutes a curt plaç	8.296.289,79	2.545.805,99
	IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt plaç	15.687.299,82	7.966.180,58
	V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	4.843.861,46	6.511.982,31
400, 401, 403, 404, 405, (406)	Proveïdors	115.714,61	344.287,79
41, 438, 465, 466, 475, 476, 477	Altres creditors	4.728.146,85	6.167.694,52
485, 568	VI. Periodificacions a curt plaç		1.276,48
	<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)</b>	<b>544.580.959,77</b>	<b>579.404.594,60</b>

COMPTE DE PÈRDUES Y GUANYS I  
ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES  
EXERCICI 2017



SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA  
Q5750006H  
COMPTES ANUALS 2017

		BALANCE FINAL	
Informació referida al període (1):		2017	2016
<b>COMpte DE PÈRDUES I GUANYs</b>			
700, 701, 702, 703, 704, 705, (706), (708), (709)	1. Import net de la xifra de negocis.	6.002.450,48 €	5.741.802,90 €
71, 7930, (6930)	2. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació		
73	3. Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu		
	4. Aprovisionaments	-1.814.737,29 €	-1.671.130,34 €
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consum de mercaderies		
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles	-1.814.737,29 €	-1.671.130,34 €
(607)	c) Treballs realitzats per altres empreses		
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deteriorament de mercaderies, matèries primeres i altres aprovisionaments		
	5. Altres ingressos d'exploració	31.630.331,07 €	34.685.854,19 €
75	a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent	1.210.532,58 €	985.854,19 €
740, 747	b) Subvencions d'exploració incorporades al resultat de l'exercici	30.419.798,49 €	33.700.000,00 €
	6. Despeses de personal.	-10.194.032,28 €	-11.096.111,54 €
(640), (641), (6450)	a) Sous, salaris i assimilats	-7.555.290,39 €	-8.355.343,01 €
(642), (643), (649)	b) Càrregues socials.	-2.638.741,89 €	-2.740.768,53 €
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisions.		
	7. Altres despeses d'exploració	-11.733.152,50 €	-9.498.078,77 €
(625), (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Serveis exteriors	-9.960.025,49 €	-11.055.059,30 €
(631), (634), 636, 639	b) Tributs.	-186.664,59 €	-155.150,47 €
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials.	-1.586.462,42 €	1.712.131,00 €
(651), (659)	d) Altres despeses de gestió corrent		
	8. Amortització d'inmobilitzat	-29.883.036,58 €	-29.875.331,68 €
(680)	a) Amortització de l'inmobilitzat intangible	-14.020,31 €	-12.138,72 €
(681)	a) Amortització de l'inmobilitzat material	-29.804.015,53 €	-29.798.093,09 €
(682)	c) Amortització de les inversions immobiliàries	-65.000,74 €	-65.099,87 €
746	9. Imputació de subvencions d'inmobilitzat no financer i altres	66.567.256,53 €	36.045.032,82 €
7951, 7952, 7955, 7956	10. Excessos de provisions.	1.818,82 €	1.346.953,43 €
	11. Deteriorament i resultat per alienació de l'inmobilitzat	1.769.410,82 €	1.193.500,00 €
	a) Deterioraments i pèrdues	844.410,82 €	
(690), 790	De l'inmobilitzat intangible		
(691), 791	De l'inmobilitzat material	844.410,82 €	
(692), 792	De les inversions financeres		
	b) Resultats per alienacions y altres..	925.000,00 €	1.193.500,00 €
(670), 770	De l'inmobilitzat intangible		
(671), 771	De l'inmobilitzat material	925.000,00 €	1.193.500,00 €
(672), 772	De les inversions financeres		
	Altres resultats	-100.074,20 €	-1.048.721,34 €
(678)	Despeses excepcionals	-115.945,29 €	-1.069.532,45 €
778	Ingressos excepcionals	15.871,09 €	20.811,11 €
	<b>A) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>	<b>52.246.234,87 €</b>	<b>25.823.769,67 €</b>
	12. Ingressos financers	55.296,28 €	729,59 €
760	a) De participacions en instruments de patrimoni		
761, 762, 767, 769	b) De valors negociables i altres instruments financers	55.296,28 €	729,59 €
	13. Despeses financeres	-12.842.162,52 €	-15.366.337,48 €
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Per deutes amb empreses del grup i associades	-367.869,46 €	-308.120,02 €
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6625), (6629), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Per deutes amb tercers	-12.474.293,06 €	-15.058.217,46 €
(660)	c) Per actualització de provisions.		
(663), 763	14. Variació de valor raonable en instruments financers		
(668), 768	15. Diferències de canvi		
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699)	16. Deteriorament i resultat per alienació d'instruments financers		
766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	<b>B) RESULTAT FINANCER (12+13+14+15+16)</b>	<b>-12.786.866,24 €</b>	<b>-15.365.607,89 €</b>
	<b>C) RESULTAT ABANS D'IMPOSTS (A+B)</b>	<b>39.459.368,63 €</b>	<b>10.458.161,78 €</b>
(6300), 6301, (633), 638	17. Imposts sobre beneficis.	-95.056,83 €	-73.291,19 €
	<b>D) RESULTAT DE L'EXERCICI (C+17)</b>	<b>39.364.311,80 €</b>	<b>10.384.870,59 €</b>

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET  
EXERCICI 2017



ESTAT D' INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS			
	A) Resultat de la compte de pèrdues i guanys	39.364.311,80 €	10.384.870,59 €
(800), (89), 900, 991,992	I. Per valoració instruments financers		
(810), 910	II. Per cobertures de fluxes d'efectiu		
94	III. Subvencions, donacions i llegats rebuts	61.494.178,04 €	27.017.704,00 €
(85), 95	IV. Per guanys i pèrdues actuàrials i altres ajusts		
(8300), 8301, (833), 834, 835, 838	V. Efecte impositiu		
	B) Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net (I+II+III+IV+V)	61.494.178,04 €	27.017.704,00 €
(802), 902, 993, 994	VI. Per valoració d'instruments financers		
(812), 912	VII. Per cobertures de fluxes d'efectiu		
(84)	VIII. Subvencions, donacions i llegats rebuts	-66.667.256,53 €	-36.045.032,82 €
8301, (836), (837)	IX. Efecte impositiu		
	C) Total transferències a la compte de pèrdues i guanys (VI+VII+VIII+IX)	-66.667.256,53 €	-36.045.032,82 €
	TOTAL DE INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)	34.291.233,31 €	1.357.541,77 €

B) Estat total de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici acabat el 2017

	Capital		Prima d'emissió	Reserves	Accions i participacions en el patrimoni pròpies	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	Altres instruments de patrimoni net	Ajusts per canvis de valor	Subvencions donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Escurtat	No existit											
<b>A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2017-2</b>	650.870,05			-54.680.605,94		-147.558.165,95	151.111.322,08	-16.686.394,00				241.305.509,06	174.140.535,30
I. Ajusts per canvis de criteri 2017 -2 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajusts per errors 2017 -2 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2017-1</b>	650.870,05		0,00	-54.680.605,94		-147.558.165,95	151.111.322,08	-16.686.394,00	0,00	0,00	0,00	241.305.509,06	174.140.535,30
I. Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.458.161,78	0,00	0,00	0,00	-9.027.328,82	1.430.832,96
II. Operacions amb socis o propietaris	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Augments de capital													0,00
2. (-) Reduccions de capital													0,00
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)													0,00
4. (-) Distribució de dividendes													0,00
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)													0,00
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis													0,00
7. Altres operacions amb socis o propietaris													0,00
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	0,00	769.000,00	0,00	-16.686.394,00	0,00	16.686.394,00	0,00	0,00	0,00	232.276.180,24	769.000,00
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2017-1</b>	650.870,05		0,00	-53.911.605,94		-164.244.559,95	151.111.322,08	10.458.161,78	0,00	0,00	0,00	232.276.180,24	176.340.568,26
I. Ajusts per canvis de criteri 2017-1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-73.291,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajusts per errors 2017-1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-73.291,19	0,00	0,00	0,00	0,00	-73.291,19
<b>D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2017</b>	650.870,05		0,00	-53.911.605,94		-164.244.559,95	151.111.322,08	10.384.870,59	0,00	0,00	0,00	232.276.180,24	176.267.077,07
I. Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.364.311,80	0,00	0,00	0,00	-5.073.078,49	34.291.233,31
II. Operacions amb socis o propietaris	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Augments de capital													0,00
2. (-) Reduccions de capital													0,00
3. Conversió de passius financers en el patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)													0,00
4. (-) Distribució de dividendes													0,00
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)													0,00
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis													0,00
7. Altres operacions amb socis o propietaris													0,00
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	0,00	10.384.870,59		0,00	0,00	-10.384.870,59	0,00	0,00	0,00	227.265.101,75	210.558.510,58
<b>E. SALDO, FINAL DE L'ANY 2017</b>	650.870,05		0,00	-43.526.735,35		-164.244.559,95	151.111.322,08	39.364.311,80	0,00	0,00	0,00	227.265.101,75	210.558.510,58

**ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU**  
**EXERCICI 2017**





SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA  
Q5750006H  
COMPTES ANUALS 2017

ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ACABAT

	2017	2016
<b>A) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOACIÓ</b>		
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos	39.364.311,80	10.458.161,78
2. Ajusts del resultat	-25.668.583,35	6.655.453,32
a) Amortització de l'immobilitzat (+)	29.883.036,58	29.875.331,68
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-)	-844.410,82	
c) Variació de provisions (+/-)	-1.818,82	-1.346.953,43
d) Imputació de subvencions (-)	-66.567.256,53	-36.045.032,82
e) Resultats per baixes i atencions de l'immobilitzat (+/-)	-925.000,00	-1.193.500,00
f) Resultats per baixes i atencions d'instruments financers (+/-)		
g) Ingressos financers (-)	-55.296,28	-729,59
h) Despeses financeres (+)	12.842.162,52	15.368.337,48
i) Diferències de canvi (+/-)		
j) Variació del valor raonable d'instruments financers (+/-)		
k) Altres ingressos i despeses (-/+)		
3. Canvis en el capital corrent	4.742.953,62	-1.992.831,26
a) Existències (+/-)	92.471,56	-169.689,94
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)	4.179.845,69	752.762,79
c) Altres actius corrents (+/-)	225.802,08	-224.619,85
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-)	-1.340.351,65	-473.835,06
e) Altres passius corrents (+/-)	1.583.367,12	-3.224.402,63
f) Altres actius i passius no corrents (+/-)	1.818,82	1.346.953,43
4. Altres fluxes d'efectiu de les activitats d'exploació	-12.916.303,92	-15.399.771,74
a) Pagament d'interessos (-)	-12.998.418,88	-15.370.584,85
b) Cobrament de dividends (+)		
c) Cobrament d'interessos (+)	55.296,28	729,59
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	26.818,68	-29.916,48
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+)		
5. Fluxes d'efectiu de les activitats d'exploació (+/--1/-2+/-3+/-4)	5.522.378,15	-278.987,90
<b>B) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
6. Pagament per inversions (-)	-14.271.124,08	-4.392.694,06
a) Empreses del grup i associades		
b) Immobilitzat intangible	-0,00	-7.500,00
c) Immobilitzat material	-14.225.445,73	-4.376.428,16
d) Inversions immobilitàries		
e) Altres actius financers	-45.678,35	-8.765,90
f) Actius no corrents mantinguts per a la venda		
g) Unitat de negoci		
h) Altres actius		
7. Cobraments per desinversions (+)	11.037.399,02	17.752.981,06
a) Empreses del grup i associades	10.112.399,02	16.559.481,06
b) Immobilitzat intangible		
c) Immobilitzat material	925.000,00	1.193.500,00
d) Inversions immobilitàries	0,00	0,00
e) Altres actius financers		
f) Actius no corrents mantinguts per a la venda		
g) Unitat de negoci		
h) Altres actius		
8. Fluxes d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6)	-3.233.725,06	13.360.287,00
<b>C) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ</b>		
9. Augments i disminucions d'instruments de patrimoni	61.494.178,04	27.017.704,00
a) Emisió d'instruments de patrimoni (+)		
b) Amortització d'instruments de patrimoni (-)		
c) Adquisició d'instruments de patrimoni propi (-)		
d) Alienació d'instruments de patrimoni propi (+)		
e) Subvencions, donacions i legats rebuts (+)	61.494.178,04	27.017.704,00
10. Augments i disminucions en instruments de passiu financer	-69.201.627,25	-38.024.734,23
a) Emisió	4.732.692,60	30.783.698,02
1. Obligacions i altres valors negociables (+)		
2. Deutes amb entitats de crèdit (+)		
3. Deutes amb empreses del grup i associades (+)		30.783.698,02
4. Deutes amb característiques especials (+)		
5. Altres deutes (+)	4.732.692,60	
b) Devaluació i amortització de	-73.934.319,85	-68.808.432,25
1. Obligacions i altres valors negociables (-)		
2. Deutes amb entitats de crèdit (-)	-66.238.395,34	-68.603.830,87
3. Deutes amb empreses del grup i associades (-)	-7.695.924,51	
4. Deutes amb característiques especials (-)		
5. Altres deutes (+)		-204.601,38
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		
a) Dividends (-)		
b) Rremuneracions d'altres instruments de patrimoni (-)		
12. Fluxes d'efectiu de les activitats de financiació (+/--9+/-10-11)	-7.707.449,21	-11.007.030,23
<b>D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi</b>		
<b>E) AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/--5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-5.418.796,12</b>	<b>2.074.268,87</b>
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	8.384.069,96	6.309.801,09
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	2.965.273,84	8.384.069,96

LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST  
EXERCICI 2017

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA



PRESSUPOST D'INGRESSOS

CAP.	CONCEPTE	EXERCICI ANTERIOR CREDITIS DEFINITIVUS	INGRESSOS REPORTATS	EXERCICI ACTUAL PREVISIONS INICIALS	MODIFICACIONS DE LES PREVISIONS		PREVISIONS DEFINITIVES	INGRESSOS REPORTATS	CRÈDITS DISPONIBLES
					EN MES	EN MENYS			
III	Taxes i Altres Ingressos	6.500.000,00 €	6.239.336,28 €	6.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	6.500.000,00 €	6.706.074,00 €	206.074,00 €
IV	Transferències Corrents	33.700.000,00 €	33.700.000,00 €	30.154.482,00 €	0,00 €	0,00 €	30.154.482,00 €	30.419.798,49 €	285.316,49 €
V	Ingressos Patrimonials	600.000,00 €	509.861,51 €	600.000,00 €	0,00 €	0,00 €	600.000,00 €	578.076,43 €	-21.923,57 €
VI	Alineació Inversions Reals	1.193.500,00 €	1.193.500,00 €	0,00 €	925.000,00 €	0,00 €	925.000,00 €	925.000,00 €	0,00 €
VII	Transferències de Capital	27.017.704,00 €	27.017.704,00 €	38.858.216,00 €	27.635.962,04 €	0,00 €	66.494.178,04 €	61.494.178,04 €	-5.000.000,00 €
VIII	Variació Actius Financers	11.572.804,86 €	0,00 €	6.625.000,00 €	6.375.000,00 €	0,00 €	13.000.000,00 €	0,00 €	-13.000.000,00 €
IX	Variació Passius Financers	30.783.700,00 €	30.783.698,02 €	3.375.000,00 €	0,00 €	0,00 €	3.375.000,00 €	0,00 €	-3.375.000,00 €
	<b>TOTALS</b>	<b>111.367.708,86 €</b>	<b>99.444.099,81 €</b>	<b>86.112.698,00 €</b>	<b>34.935.962,04 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>121.048.660,04 €</b>	<b>100.123.126,96 €</b>	<b>-20.925.533,08 €</b>

PRESSUPOST DE DESPESES

CAP.	CONCEPTE	EXERCICI ANTERIOR CREDITIS DEFINITIVUS	DESPESES REPORTADES	EXERCICI ACTUAL PREVISIONS INICIALS	MODIFICACIONS DE LES PREVISIONS		PREVISIONS DEFINITIVES	DESPESES REPORTADES	CRÈDITS DISPONIBLES
					EN MES	EN MENYS			
I	Despeses de Personal	11.100.000,00 €	11.095.111,54 €	10.600.000,00 €	0,00 €	0,00 €	10.600.000,00 €	10.194.032,28 €	405.967,72 €
II	Compra Bens i Serv.	14.500.000,00 €	14.219.229,91 €	13.704.482,00 €	0,00 €	0,00 €	13.704.482,00 €	12.951.833,53 €	752.648,47 €
III	Desp. Financeres	15.200.000,00 €	15.366.421,07 €	12.950.000,00 €	0,00 €	0,00 €	12.950.000,00 €	12.842.551,11 €	107.448,89 €
IV	Transf. Corrents	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
VI	Inversions Reals	2.955.204,00 €	4.394.128,16 €	13.607.760,00 €	7.300.000,00 €	0,00 €	20.907.760,00 €	8.269.194,29 €	12.638.565,71 €
VII	Transf. Capital	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
VIII	Var. Actius Financers	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
IX	Var. Passius Financ.	30.783.700,00 €	54.846.200,74 €	35.250.456,00 €	27.635.962,04 €	0,00 €	62.886.418,04 €	59.886.470,58 €	2.999.947,46 €
	<b>TOTALS</b>	<b>74.538.904,00 €</b>	<b>99.922.091,42 €</b>	<b>86.112.698,00 €</b>	<b>34.935.962,04 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>121.048.660,04 €</b>	<b>104.144.081,79 €</b>	<b>16.904.578,25 €</b>

## **MEMÒRIA SOBRE LA LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST DE 2017**

Serveis Ferroviaris de Mallorca és una entitat pública empresarial amb personalitat jurídica pròpia, estant subjecta la seva activitat al ordenament jurídic privat.

Es va crear per Decret 10/94, de 13 de Gener, amb darrera modificació d'estatuts de data 22 de maig de 2015. Actualment Serveis Ferroviaris de Mallorca està adscrita a la Conselleria de Territori, Energia i Mobilitat.

El pressupost de SFM corresponent al exercici 2017 es presenta liquidat d'acord amb la "Instrucció 1/2008" del Conseller d'Economia i Hisenda" de data 26 de febrer de 2008, i amb la "Instrucció 1/2012" del Director General de Pressuposts i Finançament, de data 12 d'agost.

Les variacions més significatives produïdes durant l'exercici tancat a 31 de desembre 2017 són les següents:

### **INGRESSOS**

#### **Capítol III.- Taxes i Altres Ingressos.**

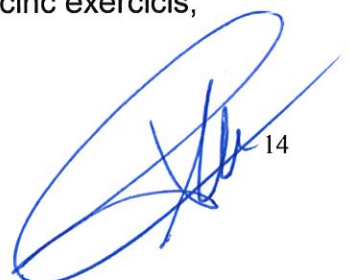
La xifra pressupostada per l'exercici 2017 per a aquest capítol es correspon, bàsicament, a la previsió per concepte de venda del títols de transport, que a partir de gener de 2008 SFM realitza per compte del Consorci de Transports de Mallorca (CTM).

Altres ingressos que es liquiden en aquest capítol són les prestacions serveis diferents als de transport de viatgers, els d'ingressos denominats "fora de tràfic" (corresponents a repercussions de despeses o facturacions ocasionals) i els ingressos extraordinaris.

En 2015 es liquidaren 6.520.599,02 €, xifra per damunt els 6.500.000 € pressupostats inicialment. D'aquesta xifra, 6.211.966,45 € corresponen a "vendes i prestacions de serveis" i d'aquesta, sols 5.621.827,31 € al concepte de prestació de transport de viatgers.

En 2016, la xifra liquidada és de 6.706.074 €, dels que corresponen a vendes i prestacions de serveis 6.002.450,48 €. i d'aquests, 5.907.656,36 € a prestació de transport de viatgers.

Es presenten a continuació les xifres de facturació per transport de viatgers i viatgers transportats (en funció de títols de transport cancel·lats), en els darrers cinc exercicis,



	Facturació	Viatgers*
2013	5.421.124,94 €	3.911.056
2014	5.503.511,32 €	3.750.943
2015	5.621.827,31 €	4.265.995
2016	5.702.443,61 €	4.332.378
2017	5.907.656,36 €	4.697.866

(\* dades facilitades pel Consorci de Transports de Mallorca)

També es liquiden en aquests capítol els denominats "Altres productes fora de tràfic", que fan referència a facturacions excepcionals de despeses incorregudes per compte de tercers o d'altres que s'emeten de forma puntual, i que han ascendit en 2017 a la xifra de 687.752,43 € (476.722,27 € en 2016).

Així, 408.018 € corresponen a facturació de serveis a la empresa pública francesa "Chemins de Fer de Provence", de l'administració de la "Région Provence-Alpes-Côte-d'Azur" (PACA) per a la compra de divers material mòbil diesel acordada en 2015. De la resta la major part les despeses incloses en aquest concepte corresponen a la repercussió de costos incorreguts per compte del Consorci de Transports de Mallorca en les instal·lacions cedides per SFM a la Estació Intermodal de Palma, pel concepte de subministrament elèctric, d'aigua i serveis de vigilància.

Els "Ingressos extraordinaris" han significat 15.871,09 € (94% devolució de salaris de tramitació pagats en altres exercicis) En 2016 foren 18.924,72 € (92% regularització del saldo erroni del compte d'un proveïdor). S'han imputat també en 2017 991 € per diverses bonificacions de proveïdors.

El dèficit pressupostari en aquest capítol de 2014 per import de 712.805,73 € es va justificar en el fet de que el Consorci de Transports no havia complert amb els terminis de posada en servei del nou Sistema Tarifari. En 2015 els increments de facturació per transport de viatgers i el número d'usuaris foren del 2,15% i del 13,73%. En 2016 s'ha incrementat el volum de facturació en un 1,25% i els viatgers han augmentat en un 1,57%.

Finalment, en 2017 hi ha hagut un superàvit de 206.000 €, després de que la facturació per usuaris augmentés un 3,6%, el número d'usuaris ho fes en el 8,4% i es facturessin els serveis a "Chemins de Fer de Provence"

#### Capítol IV.- Transferències Corrents.

S'ha liquidat a 31 de desembre de 2017 la quantitat total de la transferència corrent prevista per l'exercici, per 30.154.482 €, quantitat que es corresponia amb el dèficit corrent previst en el pressupost de l'exercici 2017 a més de 265.316 € corresponents a la subvenció atorgada pel SOIB en relació al programa de contractació de joves amb estudis universitaris o grau superiors de Formació Professional "SOIB Joves Qualificats" 2017-2018.

### Capítol V.- Ingressos Patrimonials.

Es pressupostaren inicialment 600.000 € i s'han imputat fins a 31 de desembre de 2017 la xifra de 578.076,43 €. D'aquests la xifra de 55.296,28 € corresponen a ingressos financers per demores en devolucions de liquidacions d'IVA.

La part important, per 522.780 €, correspon als ingressos que obté SFM per la gestió de les seves instal·lacions i edificis. En 2014 es liquidaren 492.000 €, 461.500 en 2015 i 509.000 en 2016. En 2017 es continua renovant i actualitzant diversos contractes, i realitzant-se de nous, amb la intenció d'optimitzar la generació d'ingressos per aquests conceptes.

### Capítol VI. Alienació de Inversions Reals.

Igual que en 2015 i 2016, inicialment no es va pressupostar cap ingrés dintre d'aquest capítol donades les experiències d'anys anterior. Així i tot, ja en 2015 les negociacions amb empresa pública francesa "Chemins de Fer de Provence", de l'administració de la "Région Provence-Alpes-Côte-d'Azur" per a la compra de divers material mòbil diesel per import global de 3.100.000 €, estaven avançades en el moment en que es realitzava l'esborrany del pressupost. Aquesta operació es detalla en el punt 21 de la Memòria.

Després de la tramitació de la documentació adient, el Conseller d'Hisenda signà resolució d'aprovació en data 21 de maig de 2015 i autoritzà la modificació del pressupost de SFM de 2015 consistent en,

Augment del Capítol VI d'Ingressos	4.267.603,90 €
Disminució del Capítol VII d'Ingressos	2.767.603,90€
Augment del Capítol VII de Despeses	1.500.000,00 €

L'augment del capítol VI d'ingressos es justificava per la venda del material mòbil citat i per la liquidació de dos convenis amb Endesa, un d'execució d'instal·lacions pel subministrament elèctric de la xarxa ferroviària general de MVA, de 27/07/2010, amb acord de liquidació de 25/01/2015 (recuperació de 173.743,60 €) i un altres de reserva de potència a favor de SFM de 15,9 MVA, de data 30/03/2007, en relació a la nova Subestació Falca, amb acord de liquidació del conveni de 04/02/15 (recuperació de 993.860,30 €).

Finalment, dels 3.100.000 € de la venda del material mòbil diesel, 527.000 € s'imputaren al capítol III d'ingressos ja que el seu concepte corresponia a serveis i lliurament de documentació, i no pròpiament a venda de material mòbil, i la resta, per import de 2.573.000 € es liquidà com a ingrés en aquest capítol. Cal mencionar, al mateix temps, que comptablement les quantitats imputades com a ingressos de l'exercici foren de 62.000 € per prestacions de serveis i 635.000 per les vendes de les unitats de tren diesel.

Si be la intenció inicial de SFM era dedicar el total de l'augment d'ingressos pressupostaris a l'augment de la dotació del capítol VI de despeses (Inversions Reals), a proposta de la Conselleria d'Agricultura, Medi Ambient i Territori, es va tenir que renunciar a 2.767.603,90 € de transferències de capital i sols es va poder incrementar finalment en 1.500.000 € la dotació per a inversions de l'exercici.

En relació a 2016, s'ha imputat a aquest exercici la xifra de 1.193.500 €, corresponent a la suma de tres factures de venda de material mòbil de 387.500 €, per les unitats lliurades en 2016. En data 15/04/2016 la Consellera d'Hisenda autoritzà la modificació del pressupost de SFM de 2016 en relació a aquesta venda d'unitats (veure Capítol VIII d'ingressos).

En 2017 s'han imputat al capítol III d'ingressos els darrers 408.018 € en relació a aquesta operació.

En data 19 de desembre de 2016 el Consell d'Administració de Serveis Ferroviaris de Mallorca aprovà la venda de dues unitats Motor-Motor diesel per import de 850.000 € a més d'un conjunt de peces de recanvi valorades en 50.000 € també a Chemins de Fer de Provence”.

Les negociacions, iniciades en el mes de novembre de 2016 es completaren a principis de 2017 i entre 15/05/2017 i 18/08/2017 es cobrà el total de la operació. En data 15 de novembre de 2017 es signà Resolució de la Consellera d'Hisenda i Administracions Públiques autoritzant la modificació del pressupost de Serveis Ferroviaris de Mallorca de 2017 consistent en,

Augment del Capítol VI d'Ingressos	925.000 €
Augment del Capítol VI de Despeses	925.000 €

#### **Capítol VII.- Transferències de Capital.**

El pressupost inicial, per import de 38.858.216 € cobria amortització de préstecs per import de 31.875.456 € i inversions per la resta, 6.982.760 €. Aquesta darrera xifra, més la consignada en el capítol VIII d'ingressos, 6.625.000 €, finançaria les inversions de l'exercici, amb expedients pluriennals de despesa, per import de 12.983.806 €, més 623.954 € per altres actuacions diverses.

De la xifra pressupostada, 5.000.000 € s'havien de transferir d'altres ens del sector públic autonòmic i, 33.858.216 €, de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

En 2016 es procedí a la cancel·lació d'una operació d'endeutament amb Caixabank per import de 24.062.000 de deute viu donada la possibilitat de la comunitat autònoma d'endeutar-se per refinançament d'operacions d'endeutament a nivell SEC. Per aquesta xifra s'incrementà la subvenció de capital de SFM en 2016.

En 2017, i amb els mateixos condicionants i objectius, la subvenció de capital s'ha incrementat en 27.635.962,04 €, obtinguts per a la cancel·lació del deute viu per import de 23.999.598,40 €, (modificació de pressupost autoritzada per resolució de la Consellera d'Hisenda de 15/11/2017) d'una operació financera signada amb BBVA en 2003 i per a la cancel·lació del deute viu per import de 3.636.363,64 € (modificació de pressupost autoritzada per resolució de la Consellera d'Hisenda de 29/12/2017) d'una operació financera signada amb Caixabank en 2010.



Finalment, els fons rebuts en forma de subvenció de capital han ascendit a la xifra de 61.494.178,04, amb un dèficit pressupostari de 5.000.000 € per la no materialització de la transferència esperada d'altres ens del sector públic autonòmic.

### **Capítol VIII.- Actius Financers.**

En data 29 de maig de 2017 el Consell d'Administració de Serveis Ferroviaris de Mallorca (SFM) acordà la proposta d'inici de l'expedient de tràmit d'aprovació de la incorporació al pressupost de SFM per a l'any 2017 del romanent que es determinés a 31/12/2016, el qual es dedicaria a: increment del capítol VIII del pressupost d'ingressos (variació d'Actius Financers) i a l'increment del capítol VI del pressupost de despeses (Inversions Reals), així com a realitzar els tràmits adients davant la Conselleria d'Hisenda i administracions Públiques per a la determinació i càlcul del romanent.

Després del tancament definitiu dels comptes de 2016, en data 18 de setembre de 2017, la Consellera d'Hisenda autoritzà la modificació del pressupost de 2017 segons el detall següent,

Augment del Capítol VIII d'Ingressos	6.375.000 €
Augment del Capítol VI de Despeses	6.375.000 €

### **Capítol IX.- Variació de Passius Financers.**

Es pressupostaren ingressos per 3.375.000 € per aquest capítol, en funció del permès per la Llei de Pressuposts de 2017, amb previsió de que financessin l'amortització de la operació d'endeutament amb BBVA signada en 2005 per la mateixa xifra de 3.375.000 €, sense que, finalment, s'hagi procedit a la signatura de cap operació en 2017.

Aquesta manca d'ingressos s'ha compensat, en part, amb major transferència de capital rebuda per a la amortització del préstec del BBVA citat en el punt anterior per import de la darrera quota d'amortització de 2.999.949,80 €.



## DESPESES.

### Capítol I.- Personal.

El pressuposts inicial de l'exercici 2017, de 10.600.000 €, significà una disminució de 500.000 € sobre el pressupost de 2016, havent-ne liquidat la xifra de 10.194.032,28 €, segons aquest detall per conceptes,

Comptes	Conceptes	2016	2017
6401	Personal Sous	8.249.666,36	7.472.287,88
6402	Hores extres	85.860,21	83.002,51
6410	Indemnitzacions per Cessament	19.816,44	0,00
6420	Cuota Empresa	2.657.887,46	2.571.410,70
6490	Atencions socials	62.746,77	65.165,19
6492	Formació Professional	20.134,30	2.166,00
TOTALS		<u>11.096.111,54</u>	<u>10.194.032,28</u>

Cal mencionar, als efectes comparatius, que en 2016 s'imputaren al pressupost 440.657,01 € per despeses relacionats amb aplicació de sentències per processos en matèria laboral en contra de SFM.

### Capítol II.- Compra de Béns i Serveis

En 2016 es pressupostaren en aquest capítol 14.500.000 €, dels que finalment es liquidaren el 98%, deixant un crèdit disponible de 280.770,09 €. S'inclogueren dintre d'aquest capítol en 2016 la quantitat de 1.056.313,93 €, pagament a Kapsch Trafficcom Transportation, S.A. (KTT), abans Telvent Tráfico y Transporte (TELVENT) en compliment de sentència 00043/2016, de 22 de febrer de 2016, (Procediment iniciat per TELVENT en data 14/09/2011).

Telvent entra en relació amb SFM en formar part de la UTE Telvent-Roig creada en data 21/06/2006, empresa adjudicatària de l'execució del projecte "Sistema Tarifari del Ferrocarril de SFM", formalitzant-se el contracte en data 19/06/2016. Aquest projecte consistia en la implementació d'un sistema de venda de títols de transport automatitzat per a SFM que havia de posar-se en funcionament en coincidència en l'entrada en servei de les infraestructures del corredor soterrat Palma-UIB i Estació Intermodal.

A part del projecte citat, TELVENT realitzà diverses prestacions de serveis de forma directa a SFM, les divergències sobre el pagament dels quals originaren la demanda interposada per TELVENT. El pagament per donar compliment de a la sentència es realitzà en data 30/06/2016 i s'imputa en 2016 al compte #678, liquidant-se en el capítol II.

Descomptada aquesta despesa, la xifra liquidada seria de 13.162.915,98 €, xifra inferior en un 2,57% a la liquidada en 2015 (13.509.936,18 €). Les xifres liquidades en els exercicis de 2013 i 2014 (13.585M€ i 13.659M€ ) donen a entendre que la liquidació de 2016 entra dintre de les situacions d'exploració normal de despesa en un sistema d'exploració del servei que no ha sofert variacions significatives.

En relació al 2017, la xifra inicialment pressupostada fou de 13.704.482 €, liquidant-se finalment la quantitat de 12.951.833,53 €, que significa el 94,5% del pressupost i una despesa inferior a la comparable de 2016 per 211.082,45 €.

A continuació es dona informació i detall de les partides de despesa més importants en 2017 i la seva evolució sobre l'exercici anterior.

#### 1.- Compres i altres aprovisionaments:

La suma total de despeses en aquests conceptes ascendeix a la quantitat de 1.722.265,73 € en 2017, per 1.840.820,28 € en 2016, generant una disminució de 119.000 €, produït principalment per la disminució en les despeses d'aprovisionaments de peces de recanvi de material motor, de conservació de via i de recanvis genèrics, estalvis que han superat en import l'augment de costos en recanvis de senyalitzacions.

#### 2.- Serveis Exteriors:

Es correspon a diversos conceptes, com són arrendaments, reparacions, serveis exteriors, transports, assegurances, publicitat i relacions públiques, subministraments i altres serveis. La xifra que per concepte de despesa de "Serveis Exteriors" integra la liquidació de 2017 ascendeix a la xifra de 9.959.636,90 €, que en front dels 11.054.975,71 € de 2016 suposa la disminució d'1.095.000 €, el 10%.

Els principals increments i disminucions de despeses en l'exercici en els conceptes que integren els Serveis Exteriors s'expliquen a continuació.

- a) En 2017 s'ha procedit a la resolució del contracte de Rènting de 18/12/2007 a través del qual SFM explotava les unitats mòbils de la sèrie 7100 que operaven en el corredor Palma-UIB, avançant l'opció de compra i adquirint la propietat de les unitats. Així, la imputació de despeses en concepte de rènting de les unitats que en 2016 suposà la quantitat d'1.128.777,24 €, en 2017 ha significat sols la imputació de 226.346,80 €, el 20% de la despesa de 2016 i una disminució d'imputació de 902.000 €.
- b) Han disminuït respecte a 2016 les despeses en concepte de reparacions i conservació en un valor absolut de 188.000 €. En reparacions de material mòbil s'ha disminuït la despesa en 453M€, per contra, les reparacions i manteniments associats a les instal·lacions comunes han augmentat en 95M€, les del Corredor Verd a 133M€ i els associats a la electrificació de vies a 185M€.

Els altres conceptes de despesa d'aquest epígraf no han sofert variacions significatives ni extraordinàries respecte a l'exercici anterior.

- c) Dintre dels conceptes d'Altres Subministraments (electricitat i aigua), de la xifra imputada en 2016, per import de 720.981,27 €, s'ha passat a la de 783.339,80 €, amb un augment del 8,65% (62M€), principalment produït per l'increment de consums elèctrics de les diferents instal·lacions, a pesar de que l'activitat i explotació de SFM ha estat similar a la de 2016.
- d) Entre els conceptes denominats "Altres Serveis i treballs per tercers" hi ha hagut una disminució de costos absoluta de 93.738,09 €, passant dels 2.881.860,11 de 2016 als 2.788.122,02 € de 2017 (xifra similar als 2.794.255,78 € de 2015). Els increments més significatius produïts en 2017 respecte de l'exercici anterior s'han donat en els conceptes de despeses d'informació a l'usuari (+110M€) i d'altres treballs de tercers (+35M€). S'ha disminuït la despesa en neteja (-150M€, 47M€ d'ells associats al Corredor Verd) i en Treballs de tercers Palma-UIB (-149M€). La resta de conceptes de despeses diverses dels comptes #629 ha tingut variacions poc significatives.

Altres conceptes de despesa com Serveis de Professionals Independents, Transports, Assegurances, Publicitat i Despeses de Viatges, que conformen els conceptes de Serveis Exteriors, no han sofert variacions importants.

S'imputa també al capítol II de despeses l'Impost de Societats, per import de 73.219,19 € en 2016 i, corresponent a 2017 la xifra de 95.056,83 €.

### **Capítol III.- Despeses Financeres.**

En l'exercici 2017 s'han reportat interessos sobre els préstecs en vigor de "la Caixa" de 1995, 2000 i 2010, del BSCH de 1999 i 2003, del Depfa Bank de 2001, Dexia Bank de 2002, 2008 i 2010, Caja Madrid de 2004 i del BBVA de 2003, 2005, 2007, 2008 i 2010, ICO de 2010, del Banco Popular de 2010 i de les operacions de préstec reintegrable signades amb la CAIB en 2015 i 2016.

La previsió inicial de despesa per aquest capítol era de 12.950.000 €, dels que 7.359.200,96 € corresponien a compromisos pluriennals per la càrrega financera de les operacions de cessió de crèdit en vigor, 36.691,28 € a la imputació a 2017 del finançament de la compra de peces de parc del material mòbil de la línia Palma-UIB, a més d'un romanent de 2.752,63 € per altres despeses financeres.

Amb la resta disponible, per 5.551.355,13 € SFM havia d'assumir els compromisos per despeses financeres del deute viu. Finalment, l'evolució dels tipus d'interès en 2017 i les eleccions dels períodes de liquidació de les operacions no sotmeses a tipus fixes ha deixat la càrrega financera del deute viu en la xifra de 5.428.250,91 € la qual cosa ha deixat un romanent a final d'exercici de 123.104,22 € amb els que poder atendre altres despeses de tipus financer imputables a aquest capítol.



En el decurs de 2017 s'han liquidat i imputat al capítol III de despesa pagaments d'interessos per demora en la tramitació d'expropiacions per import de 1.810,49 € i a proveïdors per import de 22.630,49 € i les peces de parc del material mòbil finalment han significat 30.929,68 €.

Per altres conceptes com serveis bancaris, altres demores i regularitzacions d'interessos s'han imputat <271,87> €, resultant al final una liquidació en aquest capítol de 12.842.511,11 €, amb una disminució sobre el pressupostat de 107.448,89 €.

### **Capítol VI.- Inversions Reals.**

El pressupost inicial d'inversions, per import de 13.607.760 s'amplià en 7.300.000 €, com a conseqüència del que s'ha comentat en els punts VI d'Ingressos (alienació d'inversions), per la venda de material mòbil per 925.000 € i VIII d'ingressos (Actius Financers) per la incorporació de romanents de 2016 per 6.375.000 €. Finalment s'han imputat inversions per import de 8.269.194,29 €, que es correspon amb les realment executades en l'exercici.

En 2017 les altes d'immobilitzat imputades al pressuposts més importants han estat, principalment, 4.292.909,18 € per execució de les obres d'electrificació dels corredors Enllaç Manacor i Enllaç Sa Pobla, 1.901.685,44 per l'adquisició dels trens de la S7100, 853.082,59 € per grans reparacions de material mòbil, 476.445,96 € en relació a la construcció de subestacions d'energia elèctrica, 229.319,30 € per expropiació de terrenys, 119.587,31 € per l'actuació de reforç d'un talús en el PK42+800, 107.996 € per l'adquisició d'un vehicle polivalent per fer actuacions en el corredor ferroviari i 77.558 € en màquines de liquidació de vendes de bitllets, a més d'altres petites inversions diverses.

Els 12.638.565,71 € de crèdit pressupostari formaran part del romanent a incorporar al pressupost de 2018 que es tramitarà oportunament i que finançarà, de forma majoritària, les infraestructures necessàries per a l'electrificació del corredor ferroviari entre l'Estació de s'Enllaç i les de Sa Pobla i Manacor.

### **Capítol IX.- Variació de Passius Financers.**

S'han amortitzat els 35.250.456 € previstos en l'exercici, dels que 27.554.532 € corresponien a deute viu i 7.695.924 € a la primera quota de la operació de préstec reintegrable de 2015.

A més, s'han amortitzat i liquidat pel total pendent les operacions d'endeutament amb BBVA signada en 2003, per import de 20.999.648,58 €, i amb Caixabank signada en 2010, per import de 3.636.363,64 €, amb ampliacions de partida pressupostària segons s'ha indicat en el punt IX d'Ingressos



## RESULTAT DEL PRESSUPOST

El total d'ingressos reportats en l'exercici 2017 ha estat finalment de 100.123.126,96 €, contra una xifra de despeses reportades de 104.144.081,79 €, el que significa un resultat negatiu del pressupost global de 4.020.954,83 €.

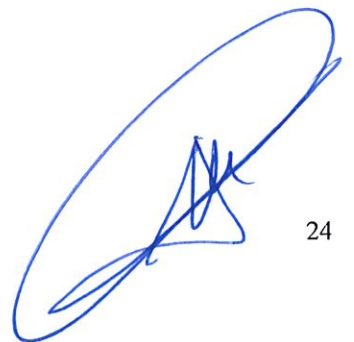
### LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST CORRENT DE 2017

INGRESSOS				
CAPÍTOL	CONCEPTE	PREVISSIONS INICIALS	PREVISSIONS DEFINITIVES	INGRESSOS REPORTATS
II	Taxes i Altres Ingressos	6.500.000,00	6.500.000,00	6.706.074,00
IV	Transferències Corrents	30.154.482,00	30.154.482,00	30.419.798,49
V	Ingressos Patrimonials	600.000,00	600.000,00	578.076,43
	<b>TOTAL INGRESSOS</b>	<b>37.254.482,00</b>	<b>37.254.482,00</b>	<b>37.703.948,92</b>
DESPESES				
CAPÍTOL	CONCEPTE	CREDITIS INICIALS	CRÈDITS DEFINITIUS	DESPESES REPORTADES
I	Despeses de Personal	10.600.000,00	10.600.000,00	10.194.032,28
II	Compra de Bens i Serveis	13.704.482,00	13.704.482,00	12.951.833,53
III	Despeses Financeres	12.950.000,00	12.950.000,00	12.842.551,11
	<b>TOTAL DESPESES</b>	<b>37.254.482,00</b>	<b>37.254.482,00</b>	<b>35.988.416,92</b>
<b>Resultat del Pressupost Corrent</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.715.532,00</b>

És produeix, doncs, en 2017 un resultat positiu del pressupost corrent d' 1.715.532 €. S'han reportat despeses inferiors en <1.266.065,08> € a les pressupostades i, al mateix temps, els ingressos liquidats han estat superiors al previstos en 449.466,92 €.

## MEMÒRIA DE L'EXERCICI 2017

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, loopy initial 'A' followed by several vertical strokes, all enclosed within a large, irregular oval shape.

## 1. ACTIVITAT DE L'EMPRESA

Serveis Ferroviaris de Mallorca (SFM) constitueix una entitat pública empresarial amb personalitat jurídica pròpia i diferenciada i amb capacitat d'actuar i autonomia de gestió plenes, de les que defineixen l'article 42 i els que hi concorden de la Llei 7/2010 de 21 de Juliol, del sector públic instrumental de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

Té la finalitat institucional de gestionar els serveis ferroviaris de Mallorca explotar-los en l'àmbit de les competències del Govern de les Illes Balears. SFM s'adscriu a la Conselleria de Territori, Energia i Mobilitat de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

En règim privat, SFM pot dur a terme totes les actuacions que estimi convenients per l'adequat desenvolupament i compliment de les seves finalitats, en particular,

- a. L'explotació, la suspensió i aixecament de les línies ferroviàries i altres mitjans de transport terrestre que el Govern li ha encomanat o li encomani en el futur.
- b. L'execució de les obres i els serveis convenients per a una explotació millor de les línies i altres mitjans de transport terrestre.
- c. L'ampliació, la renovació o la millora dels establiments i els mitjans d'explotació.
- d. Les activitats comercials i industrials que estimi convenients i que siguin base, desenvolupament o conseqüència de l'explotació de les línies ferroviàries i dels altres mitjans de transport terrestre que, com a complementaris o substitutius del ferrocarril, tingui a càrrec seu.
- e. Els actes de gestió i disposició per al compliment de les seves funcions, de conformitat amb les normes aplicables.
- f. Qualsevol altra activitat relacionada amb les seves finalitats institucionals que contribueixi a complir-les, i també qualsevol altra acció, relacionada amb aquestes finalitats, que li atribueixi una disposició normativa.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

Els presents Comptes Anuals s'han preparat d'acord amb el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, el qual ha estat modificat pel Reial Decret 1159/2010, de 17 setembre, l'ordre EHA 733/2010 de 25 de març, així com la resta de legislació mercantil vigent.

Les xifres incloses en aquests Comptes Anuals estan expressades en euros, excepte que s'indiqui el contrari.

No existeix cap principi comptable d'aplicació obligatòria que, tenint algun efecte significatiu en l'elaboració dels Comptes Anuals, s'hagi deixat d'aplicar per mostrar la Imatge Fidel de la empresa.

#### Principis i Criteris comptables facultatius aplicats:

En la redacció dels Comptes Anuals s'han aplicat els principis i criteris comptables establerts pel Pla General de Comptabilitat i altres disposicions legals vigents.

En aplicació d'això en 2016 i 2017 dels mateixos principis i criteris marcats pel nou Pla Comptable de 2007, la informació subministrada en aquests Comptes Anuals és comparable amb les de l'exercici 2015.

A 31 de desembre de 2017, SFM te un Fons Propis negatius per import de <16.644.791,37> €, amb una millora respecte al final de l'exercici 2016 ( <56.009.103,17> €) de 39.364.312,00 € en el desequilibri en els Fons Propis.

No obstant això, la societat te garantit en tot moment les seves necessitats de fons per part de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, qui prestarà el recolzament financer necessari per possibilitar el compliment dels compromisos i obligacions de pagament concretes per SFM i assegurar així la continuïtat de les seves operacions. En conseqüència, la Direcció de SFM ha preparat aquests comptes anuals atenent al principi d'empresa en funcionament.

#### 2.1 Aspectes crítics de la valoració i estimacions subjectes a incertesa.

En la preparació de les comptes anuals de l'Entitat, la Direcció ha realitzat estimacions per a determinar al valor comptable de alguns dels actius, passius, ingressos i despeses i sobre al desglossament dels passius contingents. Aquestes estimacions s'han realitzat sobre la base de la millor informació disponible al tancament de l'exercici. Malgrat tot, donat la incertesa inherent a les mateixes, podrien sorgir esdeveniments futurs que obliguin a modificar-los en pròxims exercicis, el qual es realitzarà, en el seu cas, de forma prospectiva.

#### 2.2. Deterioraments realitzats durant els exercicis 2016 i 2017.

En el decurs de l'any 2014 es procedí a realitzar un test de deteriorament de tot l'immobilitzat de SFM per tal de detectar i enregistrar, si n'era el cas, possibles deterioraments que afectin a l'immobilitzat de l'entitat.

S'ha de dir que l'entitat havia realitzat en els anteriors exercicis deterioraments bastant elevats com a resultat dels tests realitzats en els darrers anys. Però així i tot dins el 2014 s'enregistraren uns deterioraments que en el global no suposen un import molt elevat però que com a conseqüència de que dins l'immobilitzat en curs hi estaven enregistrats dos estudis corresponents a la supressió d'uns passos a nivell, i que a data de formulació no existia intenció de realitzar-los, es procedí al seu deteriorament.

En el mateix sentit es procedí en el tancament de 2015, en relació a determinats saldos de projectes o inversions per import de 27.989,87 €, considerats obsolets per la seva antiguitat

o pel fet de que passat el temps des de la seva realització o adquisició s'ha avaluat procedent el deteriorament.

En el decurs de l'exercici 2016 no es realitzaren moviments comptables relacionats amb deteriorament d'immobilitzat.

En l'exercici 2017 s'ha retrocedit l'excés de deteriorament d'una instal·lació deteriorada en 2016 un cop realitzada en 2017 la liquidació de l'obra, per un import de 4.681 €.

En relació a material mòbil, i un cop comprovat que a partir de 01/01/2018 s'utilitzarien de forma habitual una composició triple i dues quàdruples d'unitats de la Sèrie 8100 CAF, s'ha retrocedit el seu deteriorament amb un efecte comptable de 12.886.530 €.

Per contra, i en relació a les unitats de la Sèrie 9100 VOSSLOH, i donat que no es preveu a curt i mitjà termini la seva utilització, s'ha procedit al deteriorament total amb un efecte comptable de <11.963.408 €>.

També s'ha deteriorat part corresponent a unitats no utilitzades de la Sèrie 6100 CAF (unitats diesel), per <83.393 €> per no utilització de determinades unitats.

### 3. APLICACIÓ DE RESULTATS

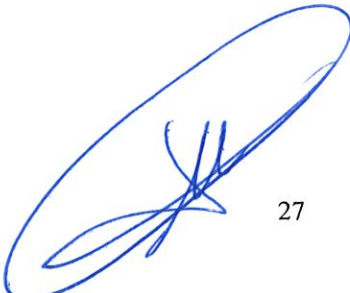
El tancament corresponent a 2017 queda finalment en Resultats Positius quantificats en 39.364.311,80 €. En el tancament de l'exercici 2016 es presenta un Resultat Positiu de 10.384.870,59 €.

El resultat s'aplicarà a "reserves".

En 2016, en concepte de Subvenció de Capital s'imputen 36.045.032,82 € i en concepte de Subvenció d'Explotació, 33.700.000,00 €

En 2017, en concepte de Subvenció de Capital s'imputen 66.567.256,53 € i en concepte de Subvenció d'Explotació, 30.419.798,49 €

L'increment de la imputació a resultat de la Subvenció de Capital s'explica per la imputació a resultat de les subvencions per amortització de préstecs, quantificades en 2017 en 59.886.468,22 €.



#### 4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Els principals criteris de registre i valoració utilitzats per la Societat en l'elaboració d'aquests comptes anuals són els següents:

##### 4.1 Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu cost, ja sigui aquest el preu d'adquisició o el cost de producció. El cost de l'immobilitzat intangible adquirit mitjançant combinacions de negocis és el seu valor raonable en la data d'adquisició.

Després del reconeixement inicial, l'immobilitzat intangible es valora pel seu cost, menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions per deteriorament registrades.

Els actius intangibles que tenen vida útil definida s'amortitzen sistemàticament de forma lineal en funció de la vida útil estimada dels béns i del seu valor residual. Els mètodes i períodes d'amortització aplicats són revisats en cada tancament d'exercici i, si escau, ajustats de manera prospectiva. Almenys al tancament de l'exercici, s'avalua l'existència d'indicis de deteriorament, en aquest cas s'estimen els imports recuperables, efectuant les correccions valoratives que siguin procedents.

##### 4.2 Immobilitzat material.

L'immobilitzat material es valora inicialment pel seu cost, ja sigui aquest el preu d'adquisició o el cost de producció. Es capitalitzen els interessos meritats fins a la posada en funcionament del immobilitzat material. El cost de l'immobilitzat material adquirit mitjançant combinacions de negocis és el seu valor raonable en la data d'adquisició.

Després del reconeixement inicial, l'immobilitzat material es valora pel seu cost, menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions per deteriorament registrades.

Les reparacions que no representen una ampliació de la vida útil i els costos de manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es produeixen. Els costos de renovació, ampliació o millora que donen lloc a un augment de la capacitat productiva o un allargament de la vida útil dels béns, són incorporats a l'actiu com major valor del mateix, donant-se de baixa, si s'escau, el valor comptable dels elements substituïts.

Els costos relacionats amb grans reparacions dels elements de l'immobilitzat material es capitalitzen en el moment en què s'incorren i s'amortitzen durant el període que hi ha fins a la següent gran reparació.

L'amortització dels elements de l'immobilitzat material es realitza, des del moment en què estan disponibles per la seva posada en funcionament, de forma lineal durant la seva vida útil estimada.

En cada tancament d'exercici, la Societat revisa els valors residuals, les vides útils i els mètodes d'amortització de l'immobilitzat material i, si escau, s'ajusten de manera prospectiva.

#### 4.3 Inversions immobiliàries.

Les inversions immobiliàries es valoren amb els mateixos criteris indicats per a l'immobilitzat material.

#### 4.4 Deteriorament del valor dels actius no financers.

Almenys al tancament de l'exercici, la Societat avalua si hi ha indicis que algun actiu no corrent pugui estar deteriorat. Si hi ha indicis s'estimen seus imports recuperables.

L'import recuperable és el major entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús.

Els actius generadors de fluxos d'efectiu estan subjectes als criteris generals en matèria de deteriorament de valor, regulats en el RD 1514/2007 pel qual s'aprova el Pla general de comptabilitat, així com a les normes de desenvolupament incloses en la norma segona.

Per calcular el deteriorament de valor dels actius no generadors de fluxos d'efectiu s'atén a les disposicions de l'Ordre EHA/733/2010, segons la qual, excepte millor evidència, el valor en ús d'un actiu no generador d'efectiu o unitat d'explotació o servei es determinarà per referència al seu cost de reposició depreciat.

En cas que l'empresa hagi de reconèixer una pèrdua per deteriorament d'una unitat d'explotació o servei reduir el valor en llibres dels actius no generadors d'efectiu que la integren en proporció al seu valor comptable, fins al límit del major valor entre els següents : el seu valor raonable menys els costos de venda, el seu cost de reposició depreciat i zero.

Les correccions valoratives per deteriorament i la seva reversió es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys. Les correccions valoratives per deteriorament es reverteixen quan les circumstàncies que les van motivar deixen d'existir, excepte les corresponents als fons de comerç. La reversió del deteriorament té com a límit el valor comptable de l'actiu que figuraria si no s'hagués reconegut prèviament el corresponent deteriorament del valor.

#### 4.5 Arrendaments

Els contractes es qualifiquen com a arrendaments financers quan de les seves condicions econòmiques es dedueix que es transfereixen a l'arrendatari substancialment tots els riscos

i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. En cas contrari, els contractes es classifiquen com a arrendaments operatius.

#### Societat com a arrendatari

Els actius adquirits mitjançant arrendament financer es registren d'acord amb la seva naturalesa, pel menor entre el valor raonable de l'actiu i el valor actual a l'inici de l'arrendament dels pagaments mínims acordats, inclosa l'opció de compra, comptabilitzant-se un passiu financer pel mateix import. No s'inclou en el càlcul dels pagaments mínims acordats les quotes de caràcter contingent, el cost dels serveis i els impostos repercutibles per l'arrendador. Els pagaments realitzats per l'arrendament es distribueixen entre les despeses financeres i la reducció del passiu. La càrrega financera total del contracte s'imputa al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es merita, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Als actius se'ls apliquen els mateixos criteris d'amortització, deteriorament i baixa que a la resta d'actius de la seva naturalesa.

Els pagaments per arrendaments operatius es registren com a despeses en el compte de pèrdues i guanys quan es meriten.

#### 4.6 Actius financers

##### Classificació i valoració

##### Préstecs i partides a cobrar

En aquesta categoria es registren els crèdits per operacions comercials i no comercials, que inclouen els actius financers i els cobraments que són de quantia determinada o determinable, que no es negocien en un mercat actiu i per als que s'estima recuperar tot el desemborsament realitzat per la Societat, llevat, si s'escau, per raons imputables a la solvència del deutor.

En el seu reconeixement inicial al balanç, es registren pel seu valor raonable, que, llevat evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Després del reconeixement inicial, aquests actius financers es valoren al seu cost amortitzat.

Tanmateix, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com les bestretes i crèdits al personal, els dividendes a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import dels quals espera rebre en el curt termini, es valoren inicialment i posteriorment pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

La diferència entre el valor raonable i l'import lliurat de les fiances per arrendaments operatius es considera un pagament anticipat per l'arrendament i s'imputa al compte de pèrdues i guanys durant el període de l'arrendament. Per al càlcul del valor raonable de les fiances es pren com a període romanent el termini contractual mínim compromès.

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

Inclouen les inversions en el patrimoni de les empreses sobre les quals es té control (empreses del grup), es té control conjunt mitjançant acord estatutari o contractual amb un o més socis (empreses multigrup) o s'exerceix una influència significativa (empreses associades).

En el seu reconeixement inicial al balanç, es registren pel seu valor raonable, que, llevat evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Després del reconeixement inicial, aquests actius financers es valoren al seu cost, menys, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

### *Cancel·lació*

Els actius financers es donen de baixa del balanç de la Societat quan han expirat els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen, sempre que en aquesta transferència es transmetin substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

Si la Societat no ha cedit ni retingut substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, aquest es dona de baixa quan no reté el control. Si la Societat manté el control de l'actiu, continua reconeixent per l'import a què està exposada per les variacions de valor de l'actiu cedit, és a dir, per la seva implicació continuada, reconeixent el passiu associat.

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 transferit, més qualsevol import acumulat que s'hagi reconegut directament en el patrimoni net, determina el guany o la pèrdua sorgida en donar de baixa l'actiu financer i forma part del resultat de l'exercici en què es produeix.

La Societat no dona de baixa els actius financers en les cessions de crèdit en les que reté substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat. En aquests casos, la Societat reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda.

### 4.7 Deteriorament del valor dels actius financers

El valor en llibres dels actius financers es corregeix per la Societat amb càrrec al compte de pèrdues i guanys quan existeix una evidència objectiva que s'ha produït una pèrdua per deteriorament.

Per determinar les pèrdues per deteriorament dels actius financers, la Societat avalua les possibles pèrdues tant dels actius individuals, com dels grups d'actius amb característiques de risc similars.



31

### Instruments de deute

Hi ha una evidència objectiva de deteriorament en els instruments de deute, entesos com els comptes a cobrar, els crèdits i els valors representatius de deute, quan després del seu reconeixement inicial ocorre un esdeveniment que suposa un impacte negatiu en els seus fluxos d'efectiu estimats futurs.

La Societat considera com a actius deteriorats (actius dubtosos) aquells instruments de deute per als que existeixen evidències objectives de deteriorament, que fan referència fonamentalment a l'existència d'impagats, incompliments, refinançaments i a l'existència de dades que evidencien la possibilitat de no recuperar la totalitat dels fluxos futurs pactats o que es produeixi un retard en el seu cobrament.

En el cas dels actius financers valorats al seu cost amortitzat, l'import de les pèrdues per deteriorament és igual a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs que s'estima que generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu existent en el moment del reconeixement inicial de l'actiu. La reversió del deteriorament es reconeix com un ingrés en el compte de pèrdues i guanys i té com a límit el valor en llibres de l'actiu financer que estaria registrat a la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

### Instruments de patrimoni

En el cas de les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades, la pèrdua per deteriorament es calcula com la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, que és el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Llevat millor evidència, en l'estimació del deteriorament es pren en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració.

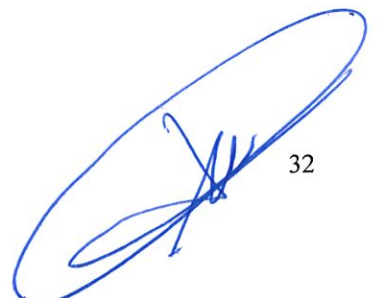
La reversió de les correccions valoratives per deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys, amb el límit del valor en llibres que tindria la inversió en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor, per a les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades, mentre que per als actius financers disponibles per a la venda que es valoren al cost no és possible la reversió de les correccions valoratives registrades en exercicis anteriors.

## 4.8 Passius financers

### Classificació i valoració

#### Dèbits i partides a pagar

Inclouen els passius financers originats per la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de la Societat i els dèbits per operacions no comercials que no són instruments derivats.



En el seu reconeixement inicial al balanç, es registren pel seu valor raonable, que, llevat evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Després del reconeixement inicial, aquests passius financers es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els debèits 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 dels quals s'espera pagar a curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

#### Cancel·lació

La Societat dona de baixa un passiu financer quan l'obligació s'ha extingit

#### 4.9 Existències

Les existències es valoren al seu preu d'adquisició o cost de producció. El preu d'adquisició inclou l'import facturat pel venedor, després de deduir qualsevol descompte, rebaixa en el preu o altres partides similars, i totes les despeses addicionals produïts fins que els béns es troben ubicats per a la venda, com ara transports, aranzels de duanes, assegurances i altres directament atribuïbles a l'adquisició de les existències.

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.

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. Per a les matèries primeres i altres matèries consumibles en el procés de producció, no es realitza correcció valorativa si s'espera que els productes acabats als quals s'incorporaran siguin venuts per sobre del cost.

#### 4.10 Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf inclou l'efectiu en caixa, els comptes corrents bancaris i els dipòsits i adquisicions temporals d'actius que compleixen amb tots els requisits següents:

- Són convertibles en efectiu.
- En el moment de la seva adquisició seu venciment no era superior a tres mesos.
- No estan subjectes a un risc significatiu de canvi de valor.

- Formen part de la política de gestió normal de tresoreria de la Societat.

A l'efecte de l'estat de fluxos d'efectiu s'inclouen com menys efectiu i altres actius líquids equivalents els descoberts ocasionals que formen part de la gestió d'efectiu de la Societat.

#### 4.11 Subvencions

Les subvencions es qualifiquen com no reintegrables quan s'han complert les condicions establertes per a la concessió, registrant en aquell moment directament en el patrimoni net, un cop deduït l'efecte impositiu corresponent.

Les subvencions reintegrables es registren com a passius de la Societat fins que adquireixen la condició de no reintegrables, no registrant cap ingrés fins a aquest moment.

Les subvencions rebudes per finançar despeses específiques s'imputen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es meritin les despeses que estan finançant. Les subvencions rebudes per adquirir actius materials s'imputen com a ingressos de l'exercici en proporció a la seva amortització.

La societat aplica el que estipula l'Ordre 733/EHA/733/2010 per la qual s'aproven aspectes comptables d'empreses públiques al tractament comptable de les subvencions.

#### 4.12 Provisions i contingències

Els passius que resultin indeterminats respecte al seu import o a la data en què es cancel·laran es reconeixen en el balanç com a provisions quan la Societat té una obligació actual (ja sigui per una disposició legal, contractual o per una obligació implícita o tàcita), sorgida com conseqüència de successos passats, que s'estima probable que suposi una sortida de recursos per a la seva liquidació i que és quantificable.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir a un tercer l'obligació, registrant els ajustos que sorgeixin per l'actualització de la provisió com una despesa financera conforme es van meritant. Quan es tracta de provisions amb venciment inferior o igual a un any, i l'efecte financer no és significatiu, no es fa cap tipus de descompte. Les provisions es revisen a la data de tancament de cada balanç i són ajustades amb l'objectiu de reflectir la millor estimació actual del passiu corresponent en cada moment.



#### 4.13 Passius per retribucions a llarg termini al personal

La Societat classifica els seus compromisos per pensions depenent de la seva naturalesa en plans d'aportació definida i plans de prestació definida. Són d'aportació definida aquells plans en què la Societat es compromet a realitzar contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada (com pot ser una entitat asseguradora o un pla de pensions), i sempre que no tingui l'obligació legal, contractual o implícita de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre els compromisos assumits. Els plans que no tinguin el caràcter d'aportació definida es consideren de prestació definida.

##### Pla d'aportació definida

Les aportacions realitzades al pla d'aportació definida s'imputen al compte de pèrdues i guanys conforme al principi de meritació. En tancar l'exercici les contribucions meritades no satisfetes es registren en el passiu, en l'epígraf "Creditors comercials i altres comptes a pagar - Personal (remuneracions pendents de pagament)".

##### Pla de prestació definida

La Societat reconeix en balanç la diferència entre el valor actual de les retribucions compromeses i el valor raonable dels actius afectes al pla i l'import procedent de costos per serveis passats encara no reconeguts. Si d'aquesta diferència es posa de manifest un actiu, la valoració no pot superar el valor actual de les prestacions econòmiques que poden retornar a la Societat en forma de reemborsaments directes o en forma de menors contribucions futures, més, si s'escau, la part pendent d'imputar a resultats dels costos per serveis passats no reconeguts.

Totes les variacions d'aquests imports es registren en el compte de pèrdues i guanys, excepte:

- a) Les pèrdues i guanys actuarials, que es registren directament en patrimoni net, reconeguent-les com a reserves.
- b) L'import que no pot ser registrat com a actiu per excedir el valor actual de les prestacions econòmiques que poden retornar a la Societat en forma de reemborsaments o menors contribucions futures, més la part pendent d'imputar a resultats de costos per serveis passats, que es registra directament en reserves.

Els costos per serveis passats sorgits per l'establiment d'un nou pla de prestació definida o per una millora en les condicions del pla existent, es reconeixen com a despesa en el compte de pèrdues i guanys de la següent manera:

- a) Els drets irrevocables es registren de forma immediata.
- b) Els drets revocables es registren de forma lineal en el període mitjà que resta fins que siguin irrevocables, llevat que sorgeixi un actiu, en aquest cas es registren de forma immediata.

#### 4.14 Impostos sobre beneficis

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula mitjançant la suma de l'impost corrent, que resulta d'aplicar el corresponent tipus de gravamen a la base imposable de l'exercici menys les bonificacions i deduccions existents, i de les variacions produïdes durant aquest exercici en els actius i passius per impostos diferits registrats.

Es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan correspon a transaccions que es registren directament en el patrimoni net, cas en què l'impost corresponent també es registra en el patrimoni net, i en la comptabilització inicial de les combinacions de negocis a les que es registra com els altres elements patrimonials del negoci adquirit.

Els impostos diferits es registren per a les diferències temporàries existents en la data del balanç entre la base fiscal dels actius i passius i els seus valors comptables. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import atribuït a aquest a efectes fiscals.

L'efecte impositiu de les diferències temporàries s'inclou en els corresponents epígrafs de "Actius per impost diferit" i "Passius per impost diferit" del balanç.

La Societat reconeix un passiu per impost diferit per totes les diferències temporàries imposables, excepte, si s'escau, per les excepcions previstes en la normativa vigent.

La Societat reconeix els actius per impost diferit per totes les diferències temporàries deduïbles, crèdits fiscals no utilitzats i bases imposables negatives pendents de compensar, en la mesura que resulti probable que la societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius, llevat, si s'escau, per les excepcions previstes en la normativa vigent.

Els actius i passius per impost diferit es valoren als tipus de gravamen esperats en el moment de la seva reversió, segons la normativa vigent aprovada, i d'acord amb la forma en què racionalment s'espera recuperar o pagar l'actiu o passiu per impost diferit.

Els actius i passius per impost diferit no es descompten i es classifiquen com a actius i passius no corrents, independentment de la data esperada de realització o liquidació.

#### 4.15 Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda

La Societat classifica en l'epígraf de "Actius no corrents mantinguts per a la venda" aquells actius que el valor comptable es recuperarà fonamentalment a través de la venda en lloc de pel seu ús continuat, quan compleixen els requisits següents:

- a) Estan disponibles en les seves condicions actuals per a la venda immediata, subjectes als termes usuals i habituals per a la venda.
- b) La seva venda és altament probable.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda es valoren al menor del seu valor comptable i el valor raonable menys els costos de venda. Aquests actius no s'amortitzen i, en cas que sigui necessari, es doten les oportunes correccions valoratives de manera que el valor comptable no excedeixi el valor raonable menys els costos de venda.

Els passius vinculats es classifiquen en l'epígraf "Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda".

#### 4.16 Classificació dels actius i passius entre corrents i no corrents

Els actius i passius es presenten en el balanç classificats entre corrents i no corrents. A aquests efectes, els actius i passius es classifiquen com corrents quan estan vinculats al cicle normal d'explotació de la Societat i s'esperen vendre, consumir, realitzar o liquidar en el transcurs del mateix són diferents als anteriors i el seu venciment, alienació o realització s'espera que es produeixi en el termini màxim d'un any, es mantenen amb fins de negociació o es tracta d'efectiu i altres actius líquids equivalents la utilització dels quals no està restringida per un període superior a un any. En cas contrari es classifiquen com a actius i passius no corrents.

#### 4.17 Ingressos i despeses

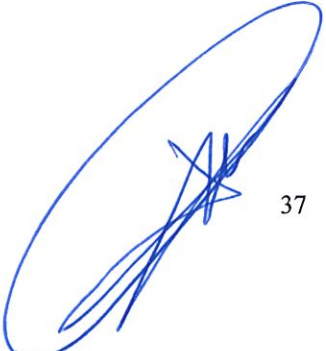
D'acord amb el principi de meritació, els ingressos i despeses es registren quan ocorren, amb independència de la data del seu cobrament o del seu pagament.

#### 4.18 Transaccions amb parts vinculades

Les transaccions amb parts vinculades es comptabilitzen d'acord amb les normes de valoració detallades anteriorment.

#### 4.19 Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació laboral vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els que, en determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa de l'exercici en el qual hi ha una expectativa vàlida, creada per la Societat davant dels tercers afectats.



## 5.-IMMOBILITZAT MATERIAL

5.1 SFM contempla com a Immobilitzat Material els "Terrenys i Construccions" i les "Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material" (comptes que inclouen instal·lacions, maquinària, utillatge, eines, mobiliari, hardware i elements de transport). Cal mencionar que a partir de l'aplicació del PGC del 2007, passen a integrar l'Immobilitzat Material els actius que fins a l'exercici 2007 tingueren la consideració de "Bens Adscrits" i que integraven l'Immobilitzat Immaterial de la empresa.

En la elaboració i redacció d'aquests Comptes, tant pel que fa a l'Immobilitzat Material com en relació a les Inversions Immobiliàries, s'ha considerat el següent :

- a) els imports comptabilitzats no és veuen afectats per estimacions de costos de desballestament, retirada o rehabilitació, que en qualsevol cas és considerarien com a major valors dels actius, especificant les circumstàncies que es tinguessin en compte per a la seva valoració.
- b) es dona informació sobre les vides útils o coeficients d'amortització utilitzats per cada una de les classes d'elements, així com els mètodes d'amortització utilitzats, informant de la amortització de l'exercici i de la acumulada que correspongui a cada element significatiu d'aquets epígraf.
- c) en el seu cas, i sempre que tingui incidència significativa en l'exercici present o en els futurs, s'informa dels canvis d'estimació que afectin a valors residuals, als costos estimats de desballestament, retirada o rehabilitació, vides útils i mètodes d'amortització.
- d) SFM no té enregistrades en els seus comptes inversions en immobilitzat material adquirides a empreses del grup ni associades.
- e) SFM no té registrades en els seus comptes inversions en immobilitzat material situades fora de l'Estat Espanyol.
- f) SFM no ha capitalitzat en els exercicis 2016 i 2017 cap import en concepte de despeses i financeres.
- g) SFM ha realitzat en l'exercici 2016 i 2017 correccions valoratives per deteriorament en relació als elements integrants de l'Immobilitzat Material, els resultats de les quals es comenta dintre del punts 5 de la Memòria.
- h) el resultat de SFM no és veu afectat en 2016 i 2017 per compensacions a tercers relacionades amb elements d'Immobilitzat Material i/o Inversions Immobiliàries el valor dels quals s'hagués deteriorat, perdut o retirat.
- i) Dintre del procés de tancament del comptes de 2017, s'ha procedit a analitzar i avaluar la situació de l'actiu no corrent d'SFM, detectant-se deterioraments en determinats casos, procedint comptablement als ajustos corresponents en els comptes d'immobilitzat i les seves amortitzacions.

Els resultats d'aquest treball s'ha aplicat en el tancament comptable de 2017, per la qual cosa es reflecteix en els valors nets comptables dels diferents tipus d'immobilitzat de SFM.

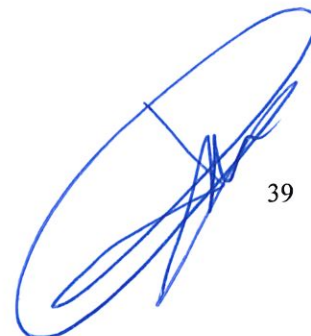
- j) s'informa de les característiques de l'immobilitzat material no afectat directament a la explotació, indicant el seu valor comptable, amortització i correccions valoratives per deteriorament acumulades, informació que és detalla en el punt corresponent a Inversions Immobiliàries.
- k) es detalla l'import i característiques dels elements totalment amortitzats i en utilització, distingint entre construccions i resta d'elements.
- l) SFM no inclou en els seus comptes a 31 de desembre de 2016 i 2017 bens afectes a garanties i reversió. Tampoc hi ha existència de restriccions a la titularitat sobre bens d'aquest epígraf.
- m) s'informa de les subvencions, donacions i llegats rebuts relacionats amb l'immobilitzat material.
- n) s'informa dels compromisos en ferm de compra i fonts previsibles de finançament, així com dels compromisos en ferm de venda.
- o) s'informa de qualsevol altra circumstància de caràcter substantiu que afecti a bens de l'immobilitzat material com: arrendaments, assegurances, litigis, embargaments i situacions anàlogues.
- p) SFM no és veu afectada per operacions d'Arrendament Financers i altres operacions de naturalesa similar sobre bens de l'immobilitzat.
- q) en el cas d'immobles, s'indica el valor dels terrenys i, de forma separada, el de cada una de les construccions.
- r) no s'ha produït en l'exercici 2016 i 2017 cap resultat derivat de l'alienació o disposició per altres medis d'elements de l'Immobilitzat Material, excepte pel detallat en el punt 13.3.

## 5.2 L'Immobilitzat Material està valorat pel cost d'adquisició.

Les despeses d'ampliació, modernització o millores que representen un increment de la productivitat, capacitat o eficiència, o un allargament de la vida útil dels bens, es capitalitzen com un major cost dels corresponents bens.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de perdudes i guanys de l'exercici en que es produeixen.

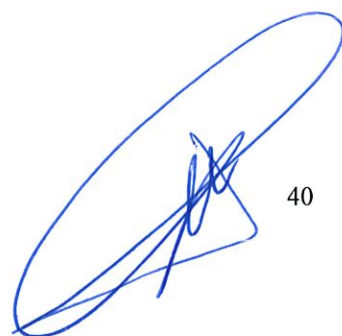
Més enllà de les cobertures per Responsabilitat Civil i Obligatòria de Viatgers, Serveis Ferroviaris de Mallorca no té contractades pòlisses d'assegurança en relació al seu immobilitzat.



39


**EXERCICI 2016**

ANÀLISI DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECC. VALOR.	SALDO FINAL
Terrenys i Bens Naturals	36.779.328,28	294.586,39	0,00	0,00	0,00	37.073.914,67
Construccions	336.879.697,90	-855,02		117.630,25		336.996.473,13
Instal. Tècniques	28.394.403,30					28.394.403,30
Maquinària	514.511,18					514.511,18
Utilitatge	159.324,53					159.324,53
Altres Instal·lacions	234.761.705,33	325.058,53		835.597,71		235.922.361,57
Mobiliari	555.357,16					555.357,16
Equips Proc. Inform.	1.224.854,55	46.137,22		0,00		1.270.991,77
Elem. Transport	134.993.025,53		10.041.012,68	2.114.549,94		127.066.562,79
Altre Immobilitzat	6.838.316,67	52.300,00				6.890.616,67
Immob. Mat. en Curs	3.857.569,63	3.659.201,04		-3.067.777,90		4.448.992,77
<b>SUBTOTAL</b>	<b>784.958.094,06</b>	<b>4.376.428,16</b>	<b>10.041.012,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>779.293.509,54</b>
Deteriorament de Terrenys	16.349.686,60					16.349.686,60
d'Edificis i Const.	5.410.839,67					5.410.839,67
Instal·lac Tècniques	5.571,81					5.571,81
Altres Instal·lacions	39.928.924,33					39.928.924,33
Elements Transport	37.423.138,14		2.015.784,20			35.407.353,94
d'Altres Elements	4.935.707,44					4.935.707,44
<b>NET (A)</b>	<b>680.904.226,07</b>	<b>4.376.428,16</b>	<b>8.025.228,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>677.255.425,75</b>
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECC. VALOR.	SALDO FINAL
Construccions	73.446.184,81	9.892.333,52	0,00	0,00	0,00	83.338.518,33
Instal. Tècniques	15.894.947,07	1.786.306,10				17.681.253,17
Maquinària	484.546,79	10.206,48				494.753,27
Utilitatge	157.931,12	292,56				158.223,68
Altres Instal·lacions	117.231.828,06	14.388.417,77				131.620.245,83
Mobiliari	515.498,93	11.170,80				526.669,73
Equips Proc. Inform.	1.216.848,59	7.393,53				1.224.242,12
Elem. Transport	44.413.777,89	3.587.567,83	8.025.228,48	0,00	0,00	39.976.117,24
Altre Immobilitzat	959.299,77	114.404,50				1.073.704,27
<b>SUBTOTAL (B)</b>	<b>254.320.863,03</b>	<b>29.798.093,09</b>	<b>8.025.228,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>276.093.727,64</b>
<b>VALOR NET COMPTABLE (A-B)</b>	<b>426.583.363,04</b>	<b>-25.421.664,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>401.161.698,11</b>



**EXERCICI 2017**

<b>ANÀLISI DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL</b>						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECC. VALOR.	SALDO FINAL
Terrenys i Bens Naturals	37.073.914,67	229.319,70	0,00	0,00	0,00	37.303.234,37
Construccions	336.996.473,13	0,00	0,00	95.483,33	0,00	337.091.956,46
Instal. Tècniques	28.394.403,30	0,00	0,00	0,00	0,00	28.394.403,30
Maquinària	514.511,18	0,00	0,00	134.995,00	0,00	649.506,18
Utilitatge	159.324,53	0,00	0,00	0,00	0,00	159.324,53
Altres Instal·lacions	235.922.361,57	0,00	0,00	293.309,05	0,00	236.215.670,62
Mobiliari	555.357,16	0,00	0,00	0,00	0,00	555.357,16
Equips Proc. Inform.	1.270.991,77	18.564,71	0,00	0,00	0,00	1.289.556,48
Elem. Transport	127.066.562,79	7.874.936,88	4.189.499,70	1.263.383,00	0,00	132.015.382,97
Altre Immobilitzat	6.890.616,67	0,00	0,00	0,00	0,00	6.890.616,67
Immob. Mat. en Curs	4.448.992,77	6.102.624,44	0,00	-1.787.170,38	0,00	8.764.446,83
<b>SUBTOTAL</b>	<b>779.293.509,54</b>	<b>14.225.445,73</b>	<b>4.189.499,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>789.329.455,57</b>
Deteriorament de Terrenys	16.349.686,60	0,00	0,00	0,00	0,00	16.349.686,60
d'Edificis i Const.	5.410.839,67	0,00	0,00	0,00	0,00	5.410.839,67
Instal·lac Tècniques	5.571,81	0,00	0,00	0,00	0,00	5.571,81
Altres Instal·lacions	39.928.924,33	0,00	4.681,08	0,00	0,00	39.924.243,25
Elements Transport	35.407.353,92	12.046.800,72	14.691.417,26	0,00	0,00	32.762.737,38
d'Altres Elements	4.935.707,44	0,00	0,00	0,00	0,00	4.935.707,44
<b>NET (A)</b>	<b>677.255.425,77</b>	<b>2.178.645,01</b>	<b>-10.506.598,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>689.940.669,42</b>
<b>AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL</b>						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECC. VALOR.	SALDO FINAL
Construccions	83.338.518,33	9.894.381,05	0,00	0,00	0,00	93.232.899,38
Instal. Tècniques	17.681.253,17	1.786.234,20	0,00	0,00	0,00	19.467.487,37
Maquinària	494.753,27	11.331,39	0,00	0,00	0,00	506.084,66
Utilitatge	158.223,68	292,56	0,00	0,00	0,00	158.516,24
Altres Instal·lacions	131.620.245,83	14.426.657,77	0,00	0,00	0,00	146.046.903,60
Mobiliari	526.669,73	11.170,80	0,00	0,00	0,00	537.840,53
Equips Proc. Inform.	1.224.242,12	13.652,88	0,00	0,00	0,00	1.237.895,00
Elem. Transport	39.976.117,24	3.660.594,69	2.384.612,88	0,00	0,00	41.252.099,05
Altre Immobilitzat	1.073.704,27	116.218,08	116.517,89	0,00	0,00	1.073.404,46
<b>SUBTOTAL (B)</b>	<b>276.093.727,64</b>	<b>29.920.533,42</b>	<b>2.501.130,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>303.513.130,29</b>
<b>VALOR NET COMPTABLE (A-B)</b>	<b>401.161.698,13</b>	<b>-27.741.888,41</b>	<b>-13.007.729,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>386.427.539,13</b>



Les principals variacions de l'immobilitzat material es detallen en les pàgines següents,

- Terrenys i Bens Naturals:

Les altes en terrenys son fruit de les expropiacions necessàries per a l'execució dels diferents projectes d'inversió.

Es detallen a continuació els imports i els conceptes que corresponen a les altes de l'exercici 2016 i 2017.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Manacor-Artà	252.522,74	-2.535,00
Palma-UIB	-103.337,05	0,00
Inca-s'Enllaç	5.688,47	6.050,00
Electrificació Palma-Enllaç	-4.169,64	0,00
Electrificació Enllaç-Manacor	87.935,23	0,00
Electrificació Enllaç-Sa Pobla	0,00	220.000,00
Inca-Sa Pobla	-5.000,00	0,00
Supressió passos a nivell	20.662,70	-14.195,30
Abaixadors/Estacions	40.283,94	20.000,00
	<b>294.586,39</b>	<b>229.319,70</b>

- Construccions:

Les altes negatives del 2016 relatives a construccions es corresponen a un abonament en la certificació de la reforma de l'estació de Marratxí per un import de -855,02 €.

Els traspassos per canvis de comptes d'immobilitzat en curs als seus comptes tenen el següent detall en 2016 i 2017,

	2016	2017
Supressió de Passos a Nivell	16.406,59	11.715,00
Alaró-Consell Adscripció Milllores	0,00	83.768,00
Passarel·la Can Foradí	54.900,37	0,00
Estació d'Inca	46.323,29	0,00
	<b>117.630,25</b>	<b>95.483,00</b>

- Instal·lacions Tècniques:

Inversions en instal·lacions de seguretat i comunicacions per al control del tràfic ferroviari.

Durant el 2016 i el 2017 no es produeixen altes referents a aquest epígraf.

En 2016 i 2017 no es produeixen els traspassos dels comptes de "en curs" a fix.

- Maquinària

Diferents màquines principalment per al Taller de Reparacions i Serveis Tècnics.

El traspàs per canvis de comptes d'immobilitzat en curs al seu compte a fix té un import de 134.995,00 € en 2017.

- Utilatge:

Eines diverses pels Serveis Tècnics de la empresa.

- Altres Instal·lacions

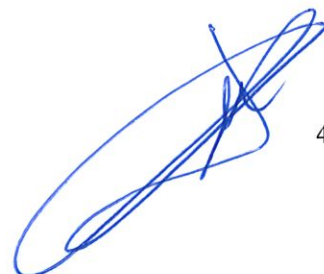
En el 2016 les altes a aquest epígraf consisteixen en el reforçament d'un mur prefabricat de la trinxera a l'estació de Petra per import de 37.300,00 €, obra civil necessària pel tancament del sistema tarifari per import de 246.895,97 € i l'electrificació de la via 31 dels tallers de Son Rullan per valor de 40.862,56 €.

El 2016 es produeixen uns traspassos dels comptes "en curs" a fix que són la instal·lació de dues refredadores a l'estació Intermodal per import de 125.195,00 € i la reobertura de la línia Manacor – Artà fase II per import de 710.402,71 €.

En el 2017 no hi ha hagut altes en aquest epígraf però sí que es produeix un traspàs del compte "en curs" a fix de la instal·lació del cable de fibra òptica entre l'estació de l'Intermodal i Inca per un import de 297.990,13 €. Així mateix, es traspassa l'import de liquidació i tancament del conveni 9/10 amb Endesa Distribució Elèctrica S.L. del tram Manacor-Artà per un import de -4.681,18 €.

- Mobiliari:

És correspon a diverses adquisicions en l'exercici per a la dotació de les oficines de Son Rullan i de diverses dependències de les Estacions.



- Equips per al Procés d'Informació:

Adquisicions de hardware (ordinadors, impressores, escàners, equips multi funció, etc), relacionats tant amb les tasques administratives com amb el control de la circulació de trens i dels sistemes de comunicacions i de seguretat.

Les altes d'aquest epígraf en 2016 tenen un import de 46.137,22 € i en el 2017 de 18.564,71 €.

- Elements de Transport

En el 2017 s'han comptabilitzat altes en els comptes d'elements de transports per un import total de 7.874.936,88 €, corresponents a la compra d'altres elements de transport (furgoneta Fiat per als Serveis Tècnics) per import de 17.000,00 € i de 7.857.936,88 € corresponents al valor de compra de les unitats elèctriques CAF de la Sèrie 7100 en rènting des de 2007, donada la liquidació d'aquest contracte de rènting en data 21 de novembre de 2017.

Pel que fa a les baixes en 2017 presenten un import total de 4.189.499,70 €, corresponents a la baixa d'altres elements de transport (Citroën Jumper) per import de 15.608,00 € i de 4.174.432,00 € corresponents a la venda de les unitats mòbil diesel 6121-6122 i 6129-6130 realitzada a la mateixa empresa que el 2015 i 2016 de l'administració de la "Région Provence-Alpes-Côte-d'Azur". El valor comptable d'aquestes unitats era igualment era de zero euros.

Els traspassos en el 2017 per import de 1.263.383,00 € corresponen del pas de la compte de elements de transport ferroviari en curs a la compte d'unitats mòbils dièsel de la sèrie 6100 referents a l'activació de les grans reparacions efectuades en aquestes unitats.

- Material Mòbil diesel Sèrie 6100 CAF

En 2011 s'incorporaren a l'immobilitzat 978.383,38 € corresponents als costos d'intervencions al Material Mòbil en concepte de "Grans Reparacions" de tres composicions triples diesel (6117-6201-6118 i 6115-6203-6116).

En relació a les baixes comptabilitzades en aquest conceptes, també dins el 2011 es procedí a reclassificar part del material mòbil dièsel i comptabilitzar-lo com "actius no corrents destinats per a la venda", donat que es tenia previst la posada en marxa i utilització progressiva de les unitats de tren elèctriques i per tant es posaren a la venda.

També es deterioraren algunes de les unitats que es trobaven accidentades i de les quals no es considerava que es pogués recuperar al seu valor net comptable, per import de 965.841,92€. Les unitats que es re classifiaren per destinar-les a venda foren 6101, 6102, 6103, 6104, 6105, 6106, 6107, 6108, 6109, 6110, 6111, 6112, 6202, 6113, 6114, 6121, 6122, 6123, 6124, 6126, 6205, 6206, 6127-6128, 6135-6136, 6137-6138, 6141-6142 y 6143-6144.

A finals d'exercici 2012 es decidí continuar aquesta situació donat que es mantenien negociacions amb un possible comprador per a aquestes unitats de material mòbil diesel.

En 2012 es traspassaren des d'immobilitzat en curs activacions de 61.441.067,64 € de material mòbil elèctric CAF (les altes a immobilitzat en curs en 2012 són de 19.562.422,47 €, quedant un saldo de 2.539.122,57 € per unitats pendents de recepcionar) i 21.568.646,83 € de material mòbil elèctric Vossloh, amb altes en 2012 de 1.114.506,20 €.

En 2013, donat que no es materialitzà la venda d'aquests actius, es traspassà el saldo de 29.344.693,57 €, integrant també el total dels traspassos de 2013 el pas a fixe de 5.073.019,36 € d'Unitats Elèctriques de la Sèrie 8100.

Es traspassaren també en aquest exercici 1.950.827,87 € corresponent a Peces de Parc de material mòbil. SFM amortitza les peces de parc a partir de que s'incorporen a les unitats mòbils.

En 2014 es va canviar el criteri d'amortitzar-les de forma individual a amortitzar cada unitat mòbil pel seu valor un cop incorporades les peces de parc, permetent, així, un millor control del valor net comptable de cada unitat mòbil.

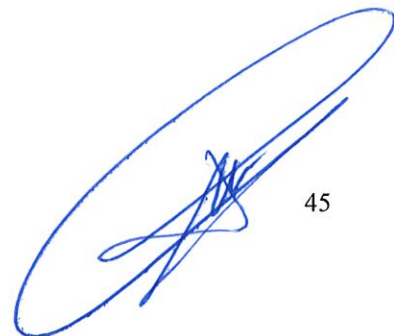
En 2015 es va donar de baixa dels comptes d'elements de transport un import de 2.022.993,70 € corresponent a la venda d'unitats mòbils diesel realitzades a la empresa pública francesa "Chemins de Fer de Provence", de l'administració de la "Région Provence-Alpes-Côte-d'Azur". El valor net comptable dels mateixos (descomptades l'amortització acumulada i el deteriorament enregistrat era de 0 euros).

En el 2016 s'ha donat de baixa dels comptes d'elements de transport un import de 10.041.012,68 € corresponents a la venda d'unitats mòbils diesel realitzades a la mateixa empresa que el 2015 de l'administració de la "Région Provence-Alpes-Côte-d'Azur", el valor comptable d'aquests igualment era de 0 euros.

- o Material Mòbil elèctric Sèrie 7100 CAF

En data 18 de desembre de 2007 SFM signà amb la empresa Alquiler de Metros, AIE, (Ens arrendador del que formen part les caixes d'estalvi basques BBK i Kutxa i que havia adquirit prèviament els trens a CAF) un contracte marc d'arrendament de 6 trens Motor-Motor de tracció elèctrica per a donar servei a la nova la línia Ferroviària Metropolitana Palma-UIB que entrà en servei en la primavera de 2007.

Las quotes d'arrendament eren anuals, amb pagaments des del 15 de març de 2008 fins 15 de març de 2024. No obstant, la entrada en vigor del contracte marc d'arrendament retrotraqué els seus efectes a la data de lliurament dels trens, 10 de abril de 2007.



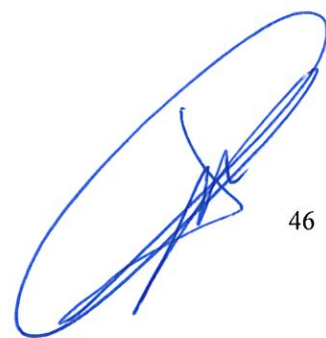
Les quotes anuals a pagar per a aquesta operació citades anteriorment eren finançades amb les subvencions corrents que rebia anualment SFM en virtut del conveni subscrit per la empresa en data 8 de juny de 2007 amb la Conselleria d'Obres Públiques, Vivenda i Transports de la CAIB per al finançament de la operació d'arrendament operatiu del material mòbil per a la línia Metropolitana Palma-UIB, un cop en data 18 de maig de 2007 el Consell de Govern de la CAIB havia aprovat la disposició d'un crèdit plurianual per al finançament de la operació de rènting.

El quadre de pagaments previst en relació al material mòbil elèctric de la S7100 de la línia Palma-UIB era el següent,

ADQUISICIÓ DE MATERIAL MÒBIL ELÈCTRIC PALMA-UIB					
ANY	DATA	CONTRACTE	PENDENT	INTERESOS	QUOTA A PAGAR
	15/03/2007		12.405.723,67 €		
1	15/03/2008	729.748,45 €	11.675.975,22 €	821.720,13 €	1.551.468,58 €
2	15/03/2009	729.748,45 €	10.946.226,77 €	773.383,65 €	1.503.132,10 €
3	15/03/2010	729.748,45 €	10.216.478,32 €	725.047,17 €	1.454.795,62 €
4	15/03/2011	729.748,45 €	9.486.729,87 €	676.710,69 €	1.406.459,14 €
5	15/03/2012	729.748,45 €	8.756.981,42 €	628.374,22 €	1.358.122,67 €
6	15/03/2013	729.748,45 €	8.027.232,97 €	580.037,74 €	1.309.786,19 €
7	15/03/2014	729.748,45 €	7.297.484,52 €	531.701,26 €	1.261.449,71 €
8	15/03/2015	729.748,45 €	6.567.736,07 €	483.364,78 €	1.213.113,23 €
9	15/03/2016	729.748,45 €	5.837.987,62 €	435.028,30 €	1.164.776,75 €
10	15/03/2017	729.748,45 €	5.108.239,17 €	386.691,83 €	1.116.440,28 €
11	15/03/2018	729.748,45 €	4.378.490,72 €	338.355,35 €	1.068.103,80 €
12	15/03/2019	729.748,45 €	3.648.742,27 €	290.018,87 €	1.019.767,32 €
13	15/03/2020	729.748,45 €	2.918.993,82 €	241.682,39 €	971.430,84 €
14	15/03/2021	729.748,45 €	2.189.245,37 €	193.345,91 €	923.094,36 €
15	15/03/2022	729.748,45 €	1.459.496,92 €	145.009,44 €	874.757,89 €
16	15/03/2023	729.748,45 €	729.748,47 €	96.672,96 €	826.421,41 €
17	15/03/2024	729.748,45 €	0,02 €	48.336,48 €	778.084,93 €
18	15/03/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
		<u>12.405.723,65 €</u>		<u>7.395.481,17 €</u>	<u>19.801.204,82 €</u>

En el contracte estava previst una opció de compra que en el moment de la seva signatura es valorà en un import de 1.316.115 €. A la finalització del mateix, en l'any 2024, l'opció de compra estava valorada en 5.543.551,36 €. Aquest import sortia de la capitalització de l'opció de compra al moment de la firma (1,3 M €) al 10%, segons càlculs d'Alquiler de Metros, AIE.

En la situació d'explotació del servei de SFM a 31 de desembre de 2016, i per a prestacions de servei similars a les dels darrers exercicis, el parc d'unitats existents es podia considerar suficient i no hagués estat necessari exercir la opció de compra del contracte de 2007.



En els darrers mesos de 2016, coincidint amb el procés de licitació de les electrificacions de s'Enllaç a Manacor i de s'Enllaç a Sa Pobla, obres que, presumiblement, havien d'estar finalitzades i operatives a finals de 2018, es va estar realitzant simulacions d'explotació amb el total de la línia electrificada i sense comptar amb la utilització de material mòbil diesel.

Algunes de les opcions d'explotació (les desitjades) sols eren possibles d'aplicar, i de mantenir a partir de 2024 en el supòsit de que el material mòbil ara en servei entre Palma i la UIB continués a disposició de SFM. Així, ja des de finals de 2016 es va estar avaluant la possibilitat de negociar amb el propietari dels trens la seva adquisició abans de 2024.

En el mes de novembre de 2016 es realitzà per part de la direcció SFM una visita als responsables d'Alquiler de Metros, propietària dels cotxes 7100. En aquesta reunió es manifestà per part de SFM la disponibilitat a negociar una adquisició d'aquests cotxes abans del 2024, disminuint els costos d'adquisició que hauria de assumir SFM.

Es calculava per SFM que, a partir de 01/01/2017, les quantitats pendents de pagament ascendirien a,

Quotes (contracte + interessos)	7.578.100,88 €
Opció de Compra (càlcul SFM)	5.503.389,51 €
Despeses de manteniment previstes	6.402.229,70 €
Peces de parc de recanvis	796.490,57 €
<b>Total</b>	<b>20.282.210,61 €</b>

Es negocià Acord per resoldre els contractes de manteniment i peces de recanvi i, en referència al contracte de rènting, es negocià la opció de procedir a avançar la compra de les unitats fent tres pagaments per un total de 7.777.775,05 €, en tres quotes anuals de 2.964.738,44 €, en dates 15 de març de 2017, 2018 i 2019, de tal forma que la quota pagada en concepte de rènting en data 15/03/2017 per import de 1.116.440,28 es detrauria del primer pagament. Així, SFM s'estalviaria el pagament del cost de la capitalització de la opció de compra ( 4.227.436,36 €).

Al mateix temps, al liquidar els contracte derivat de manteniment es preveia reduir els costos de manteniment (el contracte de manteniment s'extingiria al mateix temps que el de rènting), que ara es suporten al preu contractat en 2007 entorn al 30%, tenint en compte els costos de manteniment de les unitats de la S8100. En relació a les peces de parc (repostos), la liquidació del contracte suposaria un estalvi en pagament d'interessos.

Als possible estalvis, calculats inicialment en 6.100.000 €, s'hi afegirien d'altres de tipus econòmic i operatiu,

- Abaratiment de les gestions de modificació del contracte (necessàries per a la incorporació de millores als cotxes com portador de bicicletes, nou sistemes d'iluminació, entre d'altres), ja que cada gestió d'aquests tipus du aparellada la intervenció d'una assessoria el cost del qual ha d'assumir SFM,

- Optimització , i en conseqüència, abaratiment del cost de manteniment de la resta del material mòbil elèctric (S8100 i S9100). Possibles millores en la adquisició i gestió d'estocs.
- Ajornament de les despeses en Gran Reparacions. El contracte preveu incórrer en Gran Reparació en 2022 i 2023, segons el calendari d'actuacions signat en 2007. Les circulacions del material han estat molt inferiors a les calculades abans de l'obertura del Metro, per la qual cosa les unitats no necessitaran passar aquest procés fins mes endavant i en un calendari programat per SFM, no pel propietari actual abans de 2024. Aquestes Grans Reparacions, estimades ara en 1,3MM€, possiblement veurien reduït el seu cost al ser gestionades directament per SFM.
- Possibilitat d'utilitzar els 7100 en tota la xarxa electrificada de SFM sense la restricció actual al Metro, la qual cosa optimitzaria la gestió de la flota.
- Possibilitat d'explotació publicitària dels cotxes.

Al mateix temps, s'alliberaven les obligacions pluriennals que la CAIB havia de tenir consignades en el seu pressuposts fins a 2024, ja que l'avançament de la opció de compra es finançaria amb romanents d'altres altres pluriennals de despesa de capital disponibles.

El cost de la operació quedà fixat, finalment, en la xifra de 8.934.377,16 €, en tres pagaments de 2.978.125,72 €, un cop incloses unes despeses de la operació, i dels que en data 15/03/2017 ja s'havien pagat 1.116.440,28 €.

En data 24 de juliol de 2017 la DG de Pressuposts autoritzà la despesa i en data 1 d'agost el Consell d'Administració acordà la operació. Després dels tràmits necessaris, el pagament de la resta de la quota de 2017 i la signatura de l'avançament de la opció de compra es realitzaren en data 21 de novembre de 2017, quedant liquidat el contracte de rënting de 18/12/2007 amb Alquiler de Metros, juntament amb la liquidació dels contractes amb CAF de la mateixa data pel manteniment i de finançament de la compra de peces de parc.

- Altre Immobilitzat

Dintre d'aquest concepte és contempla l'adquisició de recanvis per al Material Mòbil, que tenen la consideració de "Peces de Parc" i que s'amortitzen a partir del moment en que son incorporades a les diferents Unitats. Les altes corresponen a l'adquisició de peces de parc (activació de recanvis) del material diesel i elèctric CAF i elèctric Vossloh, donat com a baixa les peces de parc incorporades a les unitats diesel re classificades com a "actius no corrents destinats a la venda".

En el 2016 es produeixen unes altes per valor de 52.300,00 € referents a la instal·lació de càmeres CCTV a Son Rullan.

Pel que fa al 2017 no hi ha hagut altes en aquest epígraf.

- Immobilitzat en curs:

El moviment dels comptes d'immobilitzat, en relació a l'immobilitzat en curs de 2016 i 2017, han estat els següents,

CONCEPTES	2016		2017	
	Altes	Traspassos	Altes	Traspassos
Supressió de passos a nivell.	86.020,37	-71.306,96		-11.715,23
Via en curs			119.587,31	
Corredor Verd Manacor-Artà			21.300,00	
Adequació instal·lacions nau Son Carrió			42.634,71	
Electrificació de la via.	30.638,92			
Electrificació Enllaç / Manacor			4.330.008,18	
Electrificació i senyalització Manacor - Artà				4.681,08
Reobertura de la Línia Manacor-Artà. Fase II.	51.731,41	-710.402,71		
Reobertura Tram III Son Servera - Artà			9.980,60	
Elements de transport ferroviari.	2.003.775,24	-2.114.549,94	853.082,59	-1.263.383,00
Estació de Consell. En curs.	65.660,68		18.107,42	-83.768,10
Estació d'Inca. En curs.	46.323,29	-46.323,29		
Subestació Sa Pobla	970.790,67			
Subestació Inca			476.445,96	
Maquinària en montatge	26.999,00		185.554,00	-134.995,00
Instal·lació cablejat fibra òptica Intermodal-Inca	252.066,46		45.923,67	-297.990,13
Instal·lació de refrededores estació Intermodal	125.195,00	-125.195,00		
	<b>3.659.201,04</b>	<b>-3.067.777,90</b>	<b>6.102.624,44</b>	<b>-1.787.170,38</b>

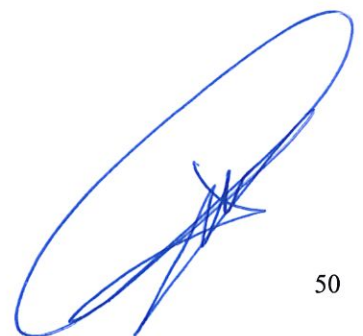
5.3 La dotació per amortització es calcula pel mètode lineal d'acord amb la vida útil dels elements d'immobilitzat, aplicant-se els següents coeficients:

COEFICIENTS D'AMORTITZACIÓ	2016	2017
Edificis i Construccions	3,00%	3,00%
Altres Instal·lacions	10,00%	10,00%
Via	7,00%	7,00%
Instal·lacions Tècniques	10,00%	10,00%
Infraestructures d'Electrificació	10,00%	10,00%
Subestacions Elèctriques	8,00%	8,00%
Mobiliari	10,00%	10,00%
Equips Informàtics	25,00%	25,00%
Altres Elements de Transport	20,00%	20,00%
Elements de Transport Ferroviari Diesel	8,00%	8,00%
Elements de transport Ferroviaris Elèctrics	3,33%	3,33%
Utilitatge	10,00%	10,00%
Altres Eines	20,00%	20,00%

5.4 Serveis Ferroviaris de Mallorca té comptabilitzats a 31/12/2016 i 31/12/2017 bens totalment amortitzats per:

<b>BENS TOTALMENT AMORTITZATS A DATA</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>
Edificis	266.628,38	266.628,38
Equips Informàtics	1.216.379,77	1.216.379,85
Aplicacions Informàtiques.	789.426,07	789.726,07
Propietat Industrial.	64.165,58	64.165,58
Utilitatge.	156.399,24	156.399,24
Maquinària.	412.441,00	412.441,00
Instal·lacions Tècniques.	10.373.670,44	10.439.258,34
Elements de Transports	7.855.037,84	25.330.854,64
Altres Instal·lacions.	3.906.271,11	3.906.271,11
Altre Immobilitzat	223.872,55	223.872,55
Mobiliari.	443.643,76	443.643,76
<b>TOTALS</b>	<b>25.707.935,74 €</b>	<b>43.249.640,52 €</b>

Durant l'exercici 2016 i 2017 s'han produït vendes d'unitats diesel amb la consegüent baixa en l'amortització.



5.5 La informació dels quadres anteriors, detallada d'acord a la finalitat última de les inversions es resumeixen com segueix:

**EXERCICI 2016**

IMMOBILITZAT MATERIAL PER LA FINALITAT ÚLTIMA DE LA INVERSIÓ							
	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	CORREC. VALOR.	SALDO FINAL	
Adquirit per el seu ús dintre del procés productiu de la							
- Cost	784.958.094,06	4.376.428,16	10.041.012,68				779.293.509,54
- Deteriorament	104.053.867,99		2.015.784,20				102.038.083,79
- Amortització	254.320.863,03	29.798.093,09	8.025.225,48				276.093.730,64
- V.N.C.	426.583.363,04	-25.421.664,93	3,00	0,00	0,00		401.161.695,11
Per a gaudir per part de tercers o per a prestació de serveis a la Comunitat							
Immobilitzats reversibles.							
Immobilitzats destinats a inversions immobiliàries							
- Cost							
- Amortització							
- V.N.C.							
<b>TOTAL VALOR NET</b>	<b>426.583.363,04</b>	<b>-25.421.664,93</b>	<b>3,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>401.161.695,11</b>

**EXERCICI 2017**

IMMOBILITZAT MATERIAL PER LA FINALITAT ÚLTIMA DE LA INVERSIÓ							
	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	CORREC. VALOR.	SALDO FINAL	
Adquirit per el seu ús dintre del procés productiu de la empresa							
- Cost	779.293.509,54	14.225.445,73	4.189.499,70				789.329.455,57
- Deteriorament	102.038.083,79	12.046.800,72	14.696.098,34				99.388.786,17
- Amortització	276.093.727,64	29.920.533,42	2.501.130,77				303.513.130,29
- V.N.C.	401.161.698,11	-27.741.888,41	-13.007.729,41	0,00	0,00		386.427.539,11
Per a gaudir per part de tercers o per a prestació de serveis a la Comunitat							
Immobilitzats reversibles.							
Immobilitzats destinats a inversions immobiliàries							
- Cost							
- Amortització							
- V.N.C.							
<b>TOTAL VALOR NET</b>	<b>401.161.698,11</b>	<b>-27.741.888,41</b>	<b>-13.007.729,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>386.427.539,11</b>

5.6 Els actius adquirits en l'exercici d'acord a la forma d'adquisició es resumeixen en el següent quadre:

Forma d'adquisició	EXERCICI 2016	EXERCICI 2017
Compres	4.376.428,16 €	14.225.445,73 €
Aportació no dinerària	- €	- €
Permuta d'actius	- €	- €
Cessió gratuïta	- €	- €
Arrendament financer	- €	- €
Treballs realitzats per l'empresa	- €	- €
Treballs realitzats per l'empresa en curs	- €	- €
<b>TOTAL</b>	<b>4.376.428,16 €</b>	<b>14.225.445,73 €</b>

5.7 Les subvencions de capital rebudes per a finançar els actius materials presenten el següent detall:

Entitat	Import Total 2016	Aplicat Resultat de d'exerc. Anteriors	de 2016	Pendent Aplic. a 31/12/2016	Inversió Subvencionada
CAIB	489.406.315,93	221.243.559,26	36.042.587,12	232.120.169,55	489.406.315,93
Ajuntament de Palma	81.523,35	3.464,75	2.445,70	75.612,90	81.523,35
<b>TOTAL</b>	<b>489.487.839,28</b>	<b>221.247.024,01</b>	<b>36.045.032,82</b>	<b>232.195.782,45</b>	<b>489.487.839,28</b>
Entitat	Import Total 2017	Aplicat Resultat de d'exerc. Anteriors	de 2017	Pendent Aplic. a 31/12/2017	Inversió Subvencionada
CAIB	550.900.493,97	257.286.146,38	66.562.935,83	227.051.411,76	550.900.493,97
Ajuntament de Palma	81.523,35	5.910,45	2.445,70	73.167,20	81.523,35
<b>TOTAL</b>	<b>550.982.017,32</b>	<b>257.292.056,83</b>	<b>66.565.381,53</b>	<b>227.124.578,96</b>	<b>550.982.017,32</b>

#### 5.8 Altre informació relativa a l'Immobilitzat Material

Fins a l'exercici 2007, SFM registrava com a Immobilitzat Immaterial els Bens Adscrits, infraestructures ferroviàries incloses en el procés de transferència de les competències corresponents per l'Estat en 1994. El valor d'adquisició d'aquests bens a 31 de desembre de 2007 era de 267.711,64 €.

La Companyia dels Ferrocarrils de Mallorca, S. A. es va dissoldre per Escripura Pública formalitzada el 19 de Setembre de 1995, de dissolució i adjudicació del seu patrimoni a la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

El Consell de Govern de la CAIB, en sessió de data 12 de juliol de 1996, va acordar l'adscripció del citat patrimoni a Serveis Ferroviaris de Mallorca. Això va motivar la incorporació a l'actiu de SFM, com a Immobilitzat Immaterial, i en concepte d'adscripció, de tots els terrenys i edificis propietat de la CAIB per un valor, en el seu moment, de 270.893,70 €, registrant-se en el Passiu com "Ingressos a Distribuir en Diversos Exercicis".

Aquests béns estan constituïts pels immobles on es troben situades les Estacions i els terrenys per on transcorria la via, constituint uns actius indispensables per a la gestió de l'exploració i la generació d'ingressos de l'entitat.

Actualment, figuren per un valor net comptable de 72.897,79 €, que es correspon amb el valor comptable dels terrenys i, per la qual cosa, no es continuen amortitzant.

<b>EXERCICI 2016</b>	<b>Valor d'adquisició</b>	<b>Coefficient d'amortització</b>	<b>Amortització Acumul·lada</b>	<b>VNC</b>
Terrenys i construccions	267.711,64	10%	-194.813,85	72.897,79
<b>Total</b>	<b>267.711,64</b>	<b>10%</b>	<b>-194.813,85</b>	<b>72.897,79</b>

<b>EXERCICI 2017</b>	<b>Valor d'adquisició</b>	<b>Coefficient d'amortització</b>	<b>Amortització Acumul·lada</b>	<b>VNC</b>
Terrenys i construccions	267.711,64	10%	-194.813,85	72.897,79
<b>Total</b>	<b>267.711,64</b>	<b>10%</b>	<b>-194.813,85</b>	<b>72.897,79</b>

Els ingressos a distribuir en diversos exercicis, compte #132, relacionats amb aquests terrenys s'incorporaren a Patrimoni Net en 2009.

5.10. Actius no corrents mantinguts per a la venda.

Es dona informació detallada a la Nota 21 d'aquesta Memòria.

## 6.-INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

SFM comptabilitza en aquest epígraf tres inversions (veure 6.3) que no tenen una afectació directament relacionada amb la activitat principal de la empresa i que d'aquesta forma reben un tractament diferenciat donada la seva significació econòmica.

6.1 La informació relativa a las Inversions Immobiliàries s'ha elaborat seguint les mateixes consideracions descrites en el apartat 5.1 "Immobilitzat Material"; al mateix temps, es descriuen els immobles classificats com a Inversions Immobiliàries, i s'informa de:

6.2 El moviment anual del cost d'adquisició, altes, baixes, traspassos, correccions valoratives, deterioraments i de les amortitzacions acumulades de les inversions immobiliàries en 2016 i 2017 són els següents:

### EXERCICI 2016

ANÀLISI DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Terrenys	1.992.407,04	0,00	0,00	0,00	0,00	1.992.407,04
Construccions	10.884.821,25	0,00	0,00	0,00	0,00	10.884.821,25
<b>SUBTOTAL</b>	<b>12.877.228,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.877.228,29</b>
Deteriorament:						0,00
	8.974.253,59	0,00	0,00		0,00	8.974.253,59
<b>NET (A)</b>	<b>3.902.974,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.902.974,70</b>
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Construccions	2.194.586,25	65.099,87	0,00	0,00	0,00	2.259.686,12
<b>SUBTOTAL (B)</b>	<b>2.194.586,25</b>	<b>65.099,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.259.686,12</b>
<b>VALOR NET COMPTABLE (A-B)</b>	<b>1.708.388,45</b>	<b>-65.099,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.643.288,58</b>

EXERCICI 2017

ANÀLISI DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Terrenys	1.992.407,04	0,00	0,00	0,00	0,00	1.992.407,04
Construccions	10.884.821,25	0,00	0,00	0,00	0,00	10.884.821,25
<b>SUBTOTAL</b>	<b>12.877.228,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.877.228,29</b>
Deteriorament:						0,00
	8.974.253,59	0,00	0,00		0,00	8.974.253,59
<b>NET (A)</b>	<b>3.902.974,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.902.974,70</b>
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Construccions	2.259.686,12	65.000,74	0,00	0,00	0,00	2.324.686,86
<b>SUBTOTAL (B)</b>	<b>2.259.686,12</b>	<b>65.000,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.324.686,86</b>
<b>VALOR NET COMPTABLE (A-B)</b>	<b>1.643.288,58</b>	<b>-65.000,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.578.287,84</b>

### 6.3 Altre informació relativa a les Inversions Immobiliàries

#### 6.3.1 Immobles de Maó

Estació d'Autobusos de Maó (Menorca), per import total de 3.714.604,78 €, dels quals 1.603.109,29 és corresponen al valor dels terrenys.

De l'Immobilitzat Material a 31 de desembre de 2007, es traspasa en 2008 el cost d'aquesta inversió a Inversions Immobiliàries per import de 525.266,70 €, corregint-se el valor dels terrenys a valor raonable, derivat d'una liquidació de la Conselleria d'Hisenda de la CAIB, tota vegada que aquests terrenys provenien d'una permuta, en un increment de 1.077.842,58 €.

El valor de la construcció de l'Estació de Maó a 31 de desembre de 2009 ascendeix a 2.111.495,59 €.

En data 29 de maig de 2002 és signà un conveni amb l'Ajuntament de Maó, la empresa municipal Promocions Urbanístiques de Maó S. L. i Serveis Ferroviaris de Mallorca, segons el qual els dos primers és comprometien a lliurar uns terrenys a Maó a SFM i aquesta, en contraprestació es comprometia a construir, per conta seva, una edificació i lliurar a l'Ajuntament i a Promocions Urbanístiques de Maó S.L., immobles, a determinar, els valor dels quals fos equivalent al dels terrenys rebuts.

En els terrenys que finalment es lliuraren s'ha construït l'Estació d'Autobusos de Maó i un edifici destinat a locals, oficines i vivendes. La finalitat dels immobles propietat de SFM, amb tota probabilitat era ser destinats a la venda, però fins a mitjans 2015 no es tractà ni es prengué cap decisió en ferm al respecte.

En el segon semestre de 2015, com a conseqüència del canvi d'administració en el Govern de les Illes Balears, la nova Direcció de SFM ha actualitzat contactes en relació a l'aprofitament per part de la Comunitat Autònoma d'aquest immobilitzat que a SFM sols li produeix despeses.

En 2016 es realitzaren contactes i negociacions amb l'Institut Balear de l'Habitatge (IBAVI), ens depenent, al igual que SFM, de la Conselleria de Territori, Energia i Mobilitat, amb l'objectiu de procedir a la cessió de la titularitat o de l'utilització d'aquests immobles consistents en 4 habitatges, 7 locals i 12 aparcaments.

En data 30/10/2017, el Consell d'Administració d'SFM aprovà el Conveni de col·laboració amb l'IBAVI, a través del qual, i a mode de resum,

- a) Per part de SFM es cediran per un termini de 12 anys dels edificis i instal·lacions annexes, subjecte a les necessitats de SFM.
- b) L'IBAVI destinarà els habitatges al compliment dels fins relacionats amb l'habitatge del Govern de la CAIB.
- c) L'IBAVI assumirà el condicionament, manteniment, neteja i reparació dels edificis i instal·lacions així com les despeses de subministraments i tributs que gravin els immobles.

A data de tancament d'aquesta Memòria s'està pendent de la signatura definitiva del Conveni entre SFM i IBAVI.

6.3.2. Intercambiador Central de Ponent (Palma Nova-Calvià, Mallorca), per import total de 3.267.818,03 €, del quals 389.297,76 corresponen al cost d'adquisició dels terrenys.

SFM és propietària d'aquestes instal·lacions consistents en els terrenys, uns edificis, zones d'aparcament i dàrsenes per a autocars, que estan cedits a l'Ajuntament de Calvià en funció d'un Conveni de 6 de desembre de 2004, subjecte a les possibles necessitats de SFM i per a que l'Ajuntament hi desenvolupi tasques que li siguin pròpies.

6.3.3. Estació d'Autobusos de Sant Antoni (Eivissa), per import total de 3.524.720,89€.

Instal·lacions construïdes per SFM sobre uns terrenys cedits per l'Ajuntament de Sant Antoni de Portmany, en data 23 de desembre de 2008 s'ha signat acord entre SFM, la

Conselleria de Mobilitat i Ordenació del Territori, el Consell Insular d'Eivissa i l'Ajuntament de Sant Antoni, pel qual s'han cedit les instal·lacions al Consell Insular, se li ha traspassat també la cessió dels terrenys i es preveu la transmissió de la titularitat de l'edifici al Consell un cop SFM n'efectuï la recepció definitiva.

En aplicació dels càlculs de deteriorament de l'immobilitzat realitzats per SFM a data 31/12/2012 s'han realitzat les corresponents correccions valoratives als terrenys i construccions de Palma Nova, Maó i Sant Antoni, tenint en compte la utilització que es dona a cada un dels elements per part de SFM, i s'ha considerat deteriorar el valor dels terrenys i valor net comptable d'aquests immobles anteriors al 100%.

6.3.4. Edifici *Botiquín* a Son Rullan, al que corresponen les altes (per traspassos) de 2012 i 2013, per import de 2.370.084,59 €.

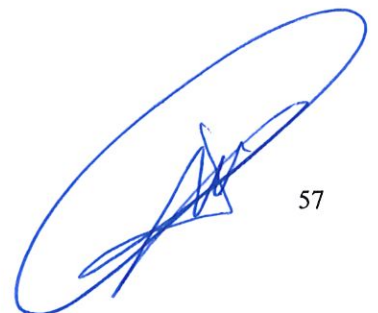
Correspon al traspàs en 2012 a Inversions Immobiliàries de 1.206.035,08 € del saldo de la remodelació per a la seva utilització com a edifici d'oficines de l'antic edifici de serveis sanitaris per l'exèrcit de l'aire en les en l'antic quarter de Son Rullan, obres que es realitzaren en 2006-2007.

Per altra part, s'ha efectuat traspàs a fix des d'immobilitzat en curs de la quantitat de 1.164.049,51 € per l'activació en 2012 de les obres d'ampliació del mateix edifici fins a deixar-lo en la situació actual.

El motiu de la seva catalogació com a Inversions Immobiliàries es deu a que, un cop remodelada i ampliada la zona d'oficines de l'edifici dels tallers, s'han instal·lat en aquesta les oficines de Direcció, Administratives, Tècniques i Jurídiques, quedant sense utilització l'Edifici *Botiquín*, existint la intenció de llogar-lo a un tercer per i obtenir-ne una rendibilitat.

En aplicació dels càlculs de deteriorament de l'immobilitzat realitzats per SFM a data 31/12/2012, en relació a aquest edifici s'ha considerat aplicar un deteriorament del seu valor en 203.393,69 €, per la qual cosa el seu valor net comptable queda a 31/12/2012 en 1.903.391 €

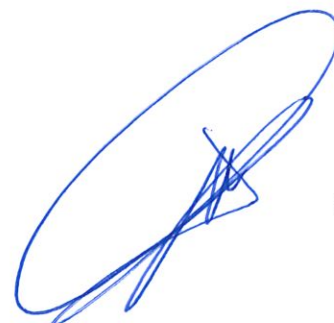
En l'exercici 2013 s'activaren i deterioraren els imports corresponents a la liquidació d'obra, revisió de preus i direcció d'obra. Ja en data 1 de novembre de 2014 aquest edifici es llogà a l'empresa Tecnologias y Servicios Agrarios (TRAGSA), que hi té part de les seves oficines i instal·lacions a Balears, situació que es mantén en l'actualitat. SFM es reservà la utilització de part dels baixos de l'edifici com a magatzem.



## 7.- IMMOBILITZAT INTANGIBLE

7.1 SFM contempla com a Immobilitzat Intangible la Propietat Industrial i les Aplicacions Informàtiques. En la elaboració i redacció d'aquets Comptes Anuals, i pel que es refereix a l'Immobilitzat Intangible, s'ha considerat el següent:

- a) no existeixen actius afectes a garanties i reversió, ni tampoc restriccions a la titularitat.
- b) s'informa sobre les vides útils o coeficients utilitzats per classes d'elements, així com els mètodes d'amortització utilitzats, informant de l'amortització de l'exercici i l'acumulada que correspongui a cada element significatiu d'aquets epígraf.
- c) no hi ha hagut en els exercicis 2016 i 2017 canvis d'estimació que afecten a valors residuals, vides útils i mètodes d'amortització.
- d) no s'han produït adquisicions d'Immobilitzat Intangible a empreses del grup i associades.
- e) no s'han produït adquisicions d'Immobilitzat Intangible els drets dels quals poguessin exercitar-se fora del territori espanyol o estiguessin relacionades amb inversions situades fora del territori espanyol.
- f) no s'han capitalitzat despeses financeres en els exercicis 2016 i 2017.
- g) no s'han aplicat correccions valoratives als comptes d'Immobilitzat Intangible en el decurs dels exercicis 2016 i 2017.
- h) no s'han produït deterioraments de l'Immobilitzat Intangible en el decurs dels exercicis 2016 i 2017.
- i) no existeixen Immobilitzats Intangibles inclosos en unitats generadores d'efectius, excepte les aplicacions incorporades als equips informàtics que s'hi puguin localitzar.
- j) no existeixen a SFM Immobilitzats Intangibles no afectats directament a la explotació.
- k) s'indiquen, si n'és el cas, els imports i característiques dels immobilitzats intangibles totalment amortitzats en us.
- l) s'indiquen les subvencions, donacions i llegats rebuts relacionats amb l'immobilitzat Intangible.
- m) no existeixen compromisos en ferm de compra d'actius intangibles a 31 de desembre de 2017.
- n) no s'ha produït en els exercicis 2016 i 2017 cap resultat derivat de l'alienació o disposició per altres medis d'elements de l'Immobilitzat Intangible.
- o) no s'ha reconegut ni capitalitzat en l'exercici 2016 ni en 2017 cap despesa per investigació i desenvolupament.



7.2 El moviment anual del preu d'adquisició, altes, baixes, traspassos, correccions valoratives i de les amortitzacions acumulades i deterioraments de l'Immobilitzat Intangible és el següent:

**EXERCICI 2016**

INMOBILIZAT INTANGIBLE							
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASP.	CORRECCIONS VALORATIVES	AMORT. ACUMUL.	V.N.C.
Investigació							0,00
Desenvolupament							0,00
Concesions Administratives							0,00
Propietat Industrial	64.165,57					64.165,57	0,00
Fons de Comerç							0,00
Drets de Traspàs							0,00
Aplicacions Informàtiques	838.281,97	7.500,00				811.805,72	33.976,25
Avanç. Immob. Intangibles							0,00
<b>TOTAL ACUMULAT 1</b>	<b>902.447,54</b>	<b>7.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>875.971,29</b>	<b>33.976,25</b>
Deteriorament							
Amortitzacions	863.832,57	12.138,72					
<b>TOTAL ACUMULAT 2</b>	<b>863.832,57</b>	<b>12.138,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>NET</b>	<b>38.614,97</b>	<b>-4.638,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		

**EXERCICI 2017**

INMOBILIZAT INTANGIBLE							
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASP.	CORRECCIONS VALORATIVES	AMORT. ACUMUL.	V.N.C.
Investigació							0,00
Desenvolupament							0,00
Concesions Administratives							0,00
Propietat Industrial	64.165,57					64.165,57	0,00
Fons de Comerç							0,00
Drets de Traspàs							0,00
Aplicacions Informàtiques	845.781,97					825.826,03	19.955,94
Avanç. Immob. Intangibles							0,00
<b>TOTAL ACUMULAT 1</b>	<b>909.947,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>889.991,60</b>	<b>19.955,94</b>
Deteriorament							
Amortitzacions	875.971,29	14.020,31					
<b>TOTAL ACUMULAT 2</b>	<b>875.971,29</b>	<b>14.020,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>NET</b>	<b>33.976,25</b>	<b>-14.020,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		

Les altes del 2016 corresponen a una aplicació informàtica per la gestió documental de SFM, encarregada d'indexar tots els documents i permetre recerques a través de diversos camps.

En el 2017 no hi ha hagut altes.

### 7.2.1 Amortització de l'Immobilitzat Intangible:

Al respecte a les aplicacions informàtiques, l'amortització es calcula de forma lineal en un període de quatre anys. Els immobilitzats inclosos en la propietat industrial s'amortitzen, també linealment, en cinc anys.

7.3 Les subvencions de capital rebudes per a finançar els actius immaterials presenten el següent detall:

Entitat	Import Total 2016	Aplicat d'exerc. Anteriors	Resultat de 2016 2016	Pendent Aplic. 31/12/2016	Inversió Subvencionada
CAIB	83.191,70 €	75.691,70 €		7.500,00 €	83.191,70 €
<b>TOTAL</b>	<b>83.191,70 €</b>	<b>75.691,70 €</b>		<b>7.500,00 €</b>	<b>83.191,70 €</b>

Entitat	Import Total 2017	Aplicat d'exerc. Anteriors	Resultat de 2017 de 2017	Pendent Aplic. 31/12/2017	Inversió Subvencionada
CAIB	83.191,70 €	75.691,70 €	1.875,00 €	5.625,00 €	83.191,70 €
<b>TOTAL</b>	<b>83.191,70 €</b>	<b>75.691,70 €</b>	<b>1.875,00 €</b>	<b>5.625,00 €</b>	<b>83.191,70 €</b>

### 7.4 Altra informació requerida en el Pla Comptable

Detall de l'Immobilitzat Intangible de Serveis Ferroviaris de Mallorca totalment amortitzat a final d'exercici:

<u>Immobilitzat Intangible totalment amortitzat</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>
Aplicacions Informàtiques	789.426,07 €	789.726,07 €
Propietat Industrial	64.165,57 €	64.165,58 €
<b>Totals</b>	<b>853.591,64 €</b>	<b>853.891,65 €</b>



## 8.- ARRENDAMENTS I OPERACIONS DE NATURALES A SIMILAR

### 8.1 Arrendaments financers

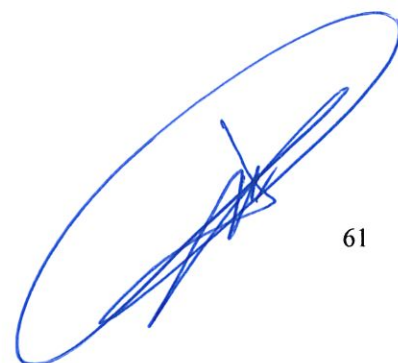
En 2016 i 2017 SFM no està afectada per cap operació d'arrendament financer, ni en qualitat d'arrendatari ni com a arrendador.

### 8.2. Arrendaments operatius

En data 18 de desembre de 2007 SFM signà amb la empresa Alquiler de Metros, AIE, (Ens arrendador del que formen part les caixes d'estalvi basques BBK i Kutxa i que havia adquirit prèviament els trens a CAF) un contracte marc d'arrendament de 6 trens Motor-Motor de tracció elèctrica per a donar servei a la nova línia Ferroviària Metropolitana Palma-UIB que entrà en servei en la primavera de 2007.

Las quotes d'arrendament eren anuals, amb pagaments des del 15 de març de 2008 fins 15 de març de 2024. No obstant, la entrada en vigor del contracte marc d'arrendament retrotragué els seus efectes a la data de lliurament dels trens, 10 de abril de 2007.

El quadre de pagaments previst en relació al material mòbil elèctric de la S7100 de la línia Palma-UIB es detalla en el punt 5 de la Memòria, en l'apartat d'"Altes d'Elements de Transport", on també es detallen les circumstàncies per les quals es liquida el contracte de renting de 18/12/2007 en data 21/11/2017.



## 9.- INSTRUMENTS FINANCERS

### 9.1 Consideracions generals.

La informació referida en els apartats següents és d'aplicació als instruments financers inclosos en l'abast de la norma de registre i valoració novena del RD 1514/2007 pel qual s'aprova el PGC. .

A efectes de presentació de la informació en la Memòria, la informació es subministra per classes d'instruments financers; aquests es defineix prenent en consideració la naturalesa dels instruments financers i les categories establertes en la norma de registre i valoració novena. S'informa sobre les classes definides per la empresa.

### 9.2 Informació sobre la significació dels instruments financers en la situació financera i els resultats de la empresa. Informació relacionada amb el balanç

#### a) Categories d'actius i passius financers.

Es detalla el valor en llibres de cada una de les categories d'actius financers i passius financers senyalats en la norma de registre novena.

#### A)- Actius Financers:

#### Inversions Financeres a Llarg Termini:

### EXERCICI 2016

EXERCICI 2016 - Actius Financers a llarg termini							
Categories	Classes	Instruments de patrimoni		Val. Repositiu Deute		Crèdits derivats i altres	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Actius valor raonable amb canvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Inversions manting. fins venciment							
Prèstecs i partides a cobrar		6.500.583,48 €	6.491.222,38 €			133.282.597,75 €	147.330.448,30 €
Actius disponibles per a la venda	Valorats a valor raonable						
	Valorats a cost						
Derivats de cobertura							
Subtotals		6.500.583,48 €	6.491.222,38 €	- €	- €	133.282.597,75 €	147.330.448,30 €
Totals		139.783.131,23 €					

**EXERCICI 2017**

EXERCICI 2017 - Actius Financers a llarg termini							
Categories	Classes	Instruments de patrimoni		Val. Repositius Deute		Crèdits derivats i altres	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actius valor raonable amb canvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Inversions manting. fins venciment							
Prèstecs i partides a cobrar		6.546.267,82 €	6.500.583,48 €			119.052.605,25 €	133.282.597,75 €
Actius disponibles per a la venda	Valorats a valor raonable						
	Valorats a cost						
Derivats de cobertura							
Subtotals		6.546.267,82 €	6.500.583,48 €	- €	- €	119.052.605,25 €	133.282.597,75 €
Totals		125.598.873,07 €					

Altres Actius Financers.

En el concepte "partides a cobrar" de 2015 s'inclouen 147.330.448,30 € (161.088.078,43 € en el 2014) corresponents a les quantitats pendents de cobrament per convenis de finançament signats amb la CAIB en relació a les obres de Soterrament, Línia Metropolitana i Obres de Emergència. Aquest crèdits plurianuals estan cedits a entitats bancàries. Com s'explica a la nota 2.2, aquesta cessió es considera amb recurs motiu pel qual no es donen de baixa aquest actius i es reconeixen a la seva vegada els passius relacionats amb les entitats de bancàries. A 31 de desembre de 2016 les quantitats pendents de cobrament per aquest convenis de finançament ascendeixen a la xifra de 133.282.597,75 € i a 119.052.605,25 € en 2017.

En data 28/02/2014 es signà contracte de Servei de Manteniment Integral de les Sèries 6100, 8100 i 9100 del material mòbil en servei a SFM, per un termini de tres anys, prorrogables d'un en un fins a tres més. Segons la documentació contractual, l'empresa adjudicatària, Desarrollos de Tecnología Avanzada, s'havia de fer càrrec de la gestió del magatzem de peces i recanvis relacionats amb el material mòbil a mantenir, i SFM havia de posar a la seva disposició les peces de parc i l'estoc de subministraments (recanvis) del magatzem.

En data 31/12/2014 es comptabilitzen com a instrument de patrimoni la quantitat de 4.957.830,78 € ( 1.400.345,00 € provenen de peces de parc d'immobilitzat i la resta, 3.557.485,78 €, a la valoració dels recanvis del magatzem d'existències).

A 31/12/2015 les xifres són 6.351.426,38 € (2.301.330,86 de peces de parc d'immobilitzat i 4.050.095,52 € de recanvis) corresponents a les de peces de parc i recanvis posades a disposició de Desarrollos de Tecnología Avanzada, qui a la finalització del contracte hauria de tornar en efectiu o en material valorat pel mateix import. A 31/12/2016 les xifres foren les mateixes del final d'exercici de 2015, 6.351.426,38€

La resta a 31/12/2016, per 149.157,10€, corresponien majoritàriament a fiances constituïdes a llarg termini davant Gesa-Endesa relacionades amb els comptadors d'electricitat de les diferents infraestructures de SFM, excepte 1.120 € d'una finança davant l'Ajuntament de Inca, i 18.030,36 € que d'un dipòsit a l'IBAVI de la garantia d'un llogater d'un edifici y 9.361,10 € de consignacions per expropiats no disconformes amb les quantitats establertes per expropiacions.

En xx/xx/2017 passa a prestar el servei de manteniment de material mòbil la mercantil Stadler Rail Ibérica, mantenint-se el sistema de gestió de recanvis anterior amb un valor a 31/12/2017 també de 6.351.426,38 €.

La resta a 31/12/2017, per 194.841,44 €, corresponien majoritàriament a fiances constituïdes a llarg termini davant Gesa-Endesa relacionades amb els comptadors d'electricitat de les diferents infraestructures de SFM (120.645,64 €), excepte els mateixos 1.120 € i 18.030,36 €, passant les consignacions per expropiats no disconformes amb les quantitats establertes per expropiacions a 55.045,44 .€

Exercici 2016 - Actius Financers a curt termini							
Categories	Clases	Instrmnts de patrimoni		Valors represts deute		Credit derivats i altres	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Actius valor raonable amb camvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Inversions manting. fins venciment							
Prèstecs i partides a cobrar						22.398.482,87 €	24.910.113,38 €
Actius disponibles per a la venta	Valorats a valor raonable						
	Valorats a cost						
Derivats de cobertura							
<b>TOTAL</b>						<b>22.398.482,87 €</b>	<b>24.910.113,38 €</b>

-Crèdits a empreses - 2015

24.910.113.38€

Representen el deute a 31/12/2015 en concepte ordres de pagament reconegudes a favor de SFM; subvencions d'explotació per 8.936.934,44 €, de capital per 2.255.637,46 €, a mes de import dels drets de crèdit relacionats amb finançament de soterrament i línia Palma-UIB a curt termini per import de 13.586.349,97 €.

També inclouen 368.092,14 € a favor de SFM del Consorci de Transports de Mallorca coma saldo de liquidació pendent de la recaptació d'operacions de transport de viatgers i venda de bitllets. Aquesta quantitat es compona de <40.088,65> € en l'epígraf "Compte corrent amb entitats vinculades" i de 368.092,14 € en comptes de tresoreria corresponents a liquidacions pendents de realitzar de maquines de vendes de títols de transport en 2015.

Exercici 2017 - Actius Financers a curt termini							
Categories	Clases	Instrmnts de patrimoni		Valors represts deute		Credit derivats i altres	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actius valor raonable amb canvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Inversions manting. fins venciment							
Prèstecs i partides a cobrar						26.516.076,35 €	22.398.482,87 €
Actius disponibles per a la venda	Valorats a valor raonable						
	Valorats a cost						
Derivats de cobertura							
<b>TOTAL</b>						<b>26.516.076,35 €</b>	<b>22.398.482,87 €</b>

-Crèdits a empreses - 2016

22.398.482,87€

Representen el deute a 31/12/2016 en concepte ordres de pagament reconegudes a favor de SFM; subvencions d'exploació per 6.314.170,83 €, de capital per 1.843.215,73€, a mes de import dels drets de crèdit relacionats amb finançament de soterrament i línia Palma-UIB a curt termini per import de 14.047.850,55€.

També inclouen 193.245,76€ a favor de SFM del Consorci de Transports de Mallorca com a saldo de liquidació pendent de la recaptació d'operacions de transport de viatgers i venda de bitllets.

-Crèdits a empreses - 2017

26.516.076,35 €

Representen el deute a 31/12/2017 en concepte ordres de pagament reconegudes a favor de SFM; subvencions d'exploació per 5.449.616,75 €, de capital per 6.644.558,79 €, a mes de import dels drets de crèdit relacionats amb finançament de soterrament i línia Palma-UIB a curt termini per import de 14.229.992,50 €.

També inclouen 191.908,31 € a favor de SFM del Consorci de Transports de Mallorca coma saldo de liquidació pendent de la recaptació d'operacions de transport de viatgers i venda de bitllets.

-Composició d'altres saldos d'Actiu Corrent.

Comptes	Conceptes	31/12/2017	31/12/2016
#440	Deutors varis	1.750.002,39	1.433.918,82
#449	Deutors per operacions en comú	-4.710.723,76	0,00
#460	Bestretes de Remuneracions	8.113,20	1.700,00
#470	Hisenda Pública, deutora per diversos conceptes	1.269.591,67	2.305.281,94
#471	Organismes de la Seguretat Social	0,00	0,00
#472	Hisenda Pública, Iva Suportat	2.212.346,54	995.090,63
#473	Hisenda Pública, Retencions i Pagaments a compte	0,00	3,02
#492	Deteriorament del Valor de crèdits	-274.960,94	-274.960,94
		<u>254.369,10</u>	<u>4.461.033,47</u>

En el 2017 dels 1.750.002,39 € per saldos de Deutors Varis, els saldos més significatius corresponen a 529.558,11 € pendents de cobrament del Consorci de Transports de Mallorca i 279.000,00 € pendents de la Région Provence Alpes Côte d'Azur a 31/12/2017 per la resta de la operació de venda de material mòbil diesel de 2015. S'hi inclouen també <274.960,94> en saldos de dubtosa recuperació corresponentment deteriorats.

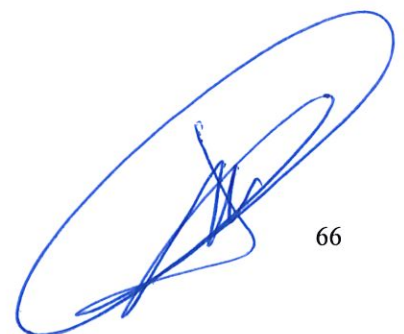
En el compte #449 es presenta un saldo de <4.710.723,76> € corresponents a ingressos per part de l'Administració de la Comunitat Autònoma a través del Fons de Liquiditat per al finançament a comunitats autònomes (FLA) de 2017 per dur a terme varis pagaments de préstecs del mes de desembre. En el mes de gener 2018 es comunicà a SFM la resolució de compensació, retenció d'obligacions reconegudes pendents de pagament que té Serveis Ferroviaris de Mallorca per part de la Comunitat Autònoma en concepte de subvencions corrents i de capital en relació a aquests imports .

Dels altres conceptes, 1.269.591,67 € corresponen a devolucions d'IVA (1.232.458,41 €) i d'Impost de Societats (37.133,26 €) pendents de recuperar, 2.212.346,54 € a IVA pendent de deduir i 8.113,20 € a bestretes al personal de la empresa.

Condicions habituals de crèdit donades als clients de l'Empresa:

Al ser la dedicació principal de SFM la prestació d'un servei públic de transport de viatgers per ferrocarril, no s'ofereixen condicions de crèdit ni es reben garanties per l'assumpció d'un risc creditici, ja que al cobrar anticipadament el risc no existeix.

Tampoc es costum de la empresa oferir condicions de crèdit en quant a la facturació dels serveis de lloguer o cessió de la utilització d'infraestructures o venda de productes per operacions fora de tràfic



Els imports a recuperar de les Administracions Públiques per relacions de caràcter impositiu són els següents:

EXERCICI 2016			FORMA DE REALITZACIÓ		DATA PREVISTA DE COBRAMENT
CONCEPTE	PERIODE	IMPORT	DEVOLUCIÓ	COMPENSACIÓ	
IVA PDT DECLARAR	2016	995.090,63			
IVA	2013	517.211,82	517.211,82		ANY 2017
IVA	2014	427.214,16	427.214,16		ANY 2017
IVA	2016	1.296.904,04	1.296.904,04		ANY 2017
IMPOST DE SOCIETATS	2009	12.431,57	12.431,57		ANY 2017
IMPOST DE SOCIETATS	2010	2.533,80	2.533,80		ANY 2017
IMPOST DE SOCIETATS	2012	22.167,89	22.167,89		ANY 2017
IMPOST DE SOCIETATS	2015	26.818,68	26.818,68		ANY 2017
IMPOST DE SOCIETATS	2016	24.905,18	24.902,16		ANY 2017

EXERCICI 2017			FORMA DE REALITZACIÓ		DATA PREVISTA DE COBRAMENT
CONCEPTE	PERIODE	IMPORT	DEVOLUCIÓ	COMPENSACIÓ	
IVA PDT DECLARAR	2017	2.212.346,54			
IVA	2013	57.942,30	57.942,30		ANY 2018
IVA	2016	414.391,92	414.391,92		ANY 2018
IVA	2017	760.124,19	760.124,19		ANY 2018
IMPOST DE SOCIETATS	2009	12.431,57	12.431,57		ANY 2018
IMPOST DE SOCIETATS	2010	2.533,80	2.533,80		ANY 2018
IMPOST DE SOCIETATS	2012	22.167,89	22.167,89		ANY 2018

Cal indicar que les retencions ho son per concepte de rendiments de capital.

B) Actius financers i passius financers valorats a valors raonable amb canvis en el compte de Pèrdues i Guanys.

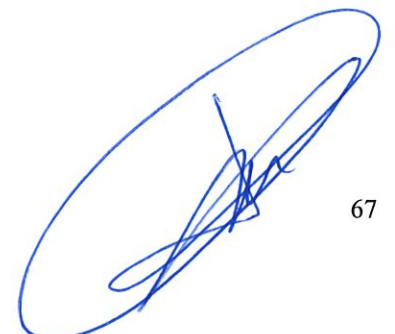
SFM no és titular d'aquests tipus d'actius

C) Re classificacions

No s'han produït re classificacions que afectin a aquest epígraf en els exercicis 2016 i 2017.

D) Classificació per venciments

Per als actius financers i passius financers que tinguin un venciment determinat o determinable, s'informa sobre els imports que tinguin un venciment en cada un dels cinc anys següents a la data de tancament d'exercici i de la resta fins al seu últim termini de venciment. Aquestes indicacions figuren separatament per a cada una de les partides d'actius i passius financers conforme al model de balanç.



E) Efectiu i Altres Actius líquids equivalents

1. Els comptes corrents i d'estalvi mantinguts presenten el següent detall:

**EXERCICI 2016**

Entitat i nº de compte	Saldo en € 31/12/2016	Interès Anual	Ingressos financers		
			produïts en l'exercici		
			Total	Per Cobrar	
La Caixa (LC1)	0200773320	4.564.627,93 €	variable	- €	- €
La Caixa (LC2)	0200789167	14.108,35 €	variable	- €	- €
La Caixa (LC3)	0200929967	103.772,08 €	variable	- €	- €
La Caixa (LC4)	0201037433	457.255,70 €	variable	- €	- €
Banco de Santander	0000117669	10.242,59 €	variable	- €	- €
Caixa de Pollença	4111013436	2.131.444,57 €	variable	301,46 €	- €
BBVA	0201503808	30.356,32 €	variable	- €	- €
Bankia (abans BMN-Sa Nostra)	1070000982	928.435,24 €	variable	428,13 €	5,99 €
Bankia (abans Caja Madrid)	6000022505	5.315,06 €	-	-	-
Banco Popular	0602464408	8.704,23 €	-	-	-
<b>Total</b>		<b>8.254.262,07 €</b>		<b>729,59 €</b>	<b>5,99 €</b>

**EXERCICI 2017**

Entitat i nº de compte	Saldo en € 31/12/2017	Interès Anual	Ingressos financers		
			produïts en l'exercici		
			Total	Per Cobrar	
La Caixa (LC1)	0200773320	2.279.449,80 €	variable	- €	- €
La Caixa (LC2)	0200789167	6.979,01 €	variable	- €	- €
La Caixa (LC3)	0200929967	104.041,62 €	variable	- €	- €
La Caixa (LC4)	0201037433	245.453,39 €	variable	- €	- €
Banco de Santander	0000117669	4.146,69 €	variable	- €	- €
Caixa de Pollença	4111013436	21.084,10 €	variable	- €	- €
BBVA	0201503808	63.672,08 €	variable	- €	- €
Bankia (abans BMN-Sa Nostra)	1070000982	98.564,95 €	variable	- €	- €
Bankia (abans Caja Madrid)	6000022505	2.219,81 €	-	- €	- €
Banco Popular	0602464408	2.745,69 €	-	- €	- €
<b>Total</b>		<b>2.828.357,14 €</b>		<b>- €</b>	<b>- €</b>

2. L'efectiu en Caixa a 31/12/2015 ascendia a la xifra de 427.659,43 € i a 31/12/2016 a la de 129.807,89 €. A 31/12/2017 és de 136.916,70 € i compren tant la caixa d'efectiu de les oficines com les taquilles de les diferents estacions i al canvi de moneda per a les diferents màquines de venda, essent aquesta la partida més gran per import de 116.713,18 €.

CREDITORS A LLARG TERMINI

Els moviments anuals per conceptes de l'epígraf són els següents:

**EXERCICI 2016**

Creditors a Llarg Termini	Saldo inicial 2016	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final 2016
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit	351.678.944,63 €		24.062.500,00 €	41.602.381,90 €	286.014.062,73 €
Deutes a Llarg Termini - Altres	31.600.701,38 €	30.783.698,02 €	108.951,00 €	7.695.924,51 €	54.579.523,89 €
Deutes a Llarg Termini Transformables					
Subvencions/Donacions					- €
Proveïdors Immob. Llarg Termini					- €
Creditors Arrend. Financer Llarg	- €				- €
Efectes a pagar a Llarg Termini					- €
Passius per Der. Financers. a Llarg					- €
Obligacions i Bonos					- €
Obligacions i Bonos convertibles					- €
Altres valors negociables					- €
Obligacions per prestacions a Llarg Termini al personal					- €
Passius per impost diferit					- €
Altres Provisions					- €
<b>Total</b>	<b>383.279.646,01 €</b>	<b>30.783.698,02 €</b>	<b>24.171.451,00 €</b>	<b>49.298.306,41 €</b>	<b>340.593.586,62 €</b>

Les Altes de 2016 corresponen la operació de préstec reintegrable signada en març de 2016 amb la comunitat autònoma de les Illes Balears per a l'amortització de l'endeutament de l'exercici.

Les baixes més significatives en aquest exercici corresponen a l'amortització anticipada d'una operació d'endeutament amb CaixaBank, en 2006, per 24.062.500 €, a través d'una aportació de subvenció de capital.

Els traspassos corresponen a la classificació a curt termini de les amortitzacions d'operacions pendents amb entitats bancàries (deute viu de 27.554.531,35 € i cessions de crèdit per 14.047.850,55 €) que s'han de liquidar en 2017 i de la quota del préstec reintegrable signat en 2015 que es comença a amortitzar en aquest exercici.

**EXERCICI 2017**

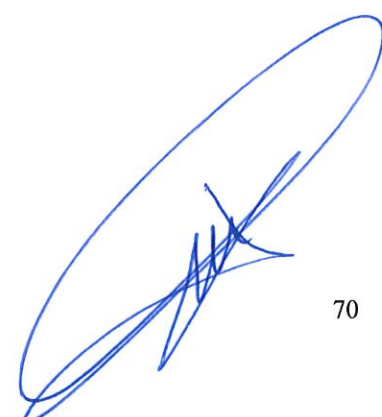
Creditors a Llarg Termini	Saldo inicial 2017	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final 2017
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit	286.014.062,73 €		24.636.012,95 €	34.111.604,38 €	227.266.445,40 €
Deutes a Llarg Termini - Altres	54.579.523,89 €		690.022,00 €	15.391.849,02 €	38.497.652,87 €
Deutes a Llarg Termini Transformables					
Subvencions/Donacions					- €
Proveïdors Immob. Llarg Termini					- €
Creditors Arrend. Financer Llarg	- €				- €
Efectes a pagar a Llarg Termini					- €
Passius per Der. Financers. a Llarg					- €
Obligacions i Bonos					- €
Obligacions i Bonos convertibles					- €
Altres valors negociables					- €
Obligacions per prestacions a Llarg Termini al personal					- €
Passius per impost diferit					- €
Altres Provisions					- €
<b>Total</b>	<b>340.593.586,62 €</b>	<b>- €</b>	<b>25.326.034,95 €</b>	<b>49.503.453,40 €</b>	<b>265.764.098,27 €</b>

En 2017 no s'ha signat cap tipus d'operació d'endeutament.

Les baixes més significatives en aquest exercici corresponen a l'amortització anticipada d'unes operacions endeutament amb BBVA de 2003, per 20.999.648,64 € i amb Caixabank en 2010, per 3.636.636,64 €, a través de sengles aportacions de subvenció de capital.

Els traspassos corresponen a la classificació a curt termini de les amortitzacions d'operacions pendents a entitats bancàries (deute viu de 19.881.612,89 € i cessions de crèdit per 14.229.992,50 €) que s'han de liquidar en 2018 i de les quotes dels préstecs reintegrables dels 2015 i 2016 corresponents a aquests exercici.

En la pàgina següent es presenta el detall dels préstecs obtinguts i cost financer d'aquests passius.



SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA  
Q5750006H  
COMPTES ANUALS 2017

**EXERCICI 2016**

Banc	Data	Data últ.	Tipus interés	Nominal Euros	Amortz pendants 31/12/16		Despeses Financers	
	Concessió	Vencimnt			L/T (A)	C/T (B)	Període 2016	Pend. 31/12
BSCH	01jul-99	01jul-18	Eib1,3,6,12+0,05	17.429.351,03	1.340.719,31	1.340.719,31	0,00	0,00
La Caixa	21dic-00	21dic-19	Eib1,3,6,12+0,11	14.123.784,45	2.172.889,90	1.086.444,96	0,00	0,00
Depfa Bank	02ago-01	02ago-20	Eib1,3,6+0,11	40.652.275,13	7.817.745,24	3.127.098,09	0,00	0,00
Dexia	23oct-02	23oct-17	Eib1,3,6,12+0,00	38.121.078,49	0,00	3.176.756,54	0,00	0,00
BBVA	14oct-03	14oct-23	Eib1,3,6,12+0,07		20.999.648,74	2.999.949,80	783.278,72	32.628,12
	(a partir de data 01/01/2013)		Ebor 3M +3,250	50.999.146,56	0,00	0,00	0,00	0,00
BSCH	29dic-03	29dic-18	Eib1,3,6,12+0,06	2.996.544,16	499.424,04	249.712,01	0,00	0,00
BANKIA	01dic-04	01dic-24	Eib1,3,6,12+0,05	54.000.000,00	23.625.000,00	3.375.000,00	0,00	0,00
BBVA	20dic-05	20dic-25	Fix 3,645	54.000.000,00	27.000.000,00	3.375.000,00	1.246.932,60	33.830,16
La Caixa	05jun-06	05jun-26	Eib1,3,6,12+0,095		0,00	0,00	857.374,27	0,00
	(a partir de data 05/06/2012)		Ebor 3M +3,850	35.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BBVA	21may-07	21may-27	Fix 4,565	20.000.000,00	11.764.705,88	1.176.470,59	621.795,22	367.586,93
BBVA**	02jun-08	02jun-28	Fix 4,300	25.775.000,00	17.720.312,50	1.610.937,50	874.730,54	489.510,21
Dexia**	02jun-08	02jun-28	Fix 4,300	25.775.000,00	17.720.312,50	1.610.937,50	874.730,10	489.510,21
Dexia	28may-09	28may-21	Eib1,3,6,12+1650	10.000.000,00	3.888.888,84	1.111.111,12	77.162,54	533,75
ICO	29jun-09	29jun-17	Eib1,3,6+1700	12.500.000,00	0,00	1.041.666,67	42.306,82	85,65
La Caixa	28oct-10	29jun-25	EBort2M +3	5.000.000,00	3.636.363,65	454.545,45	139.897,47	21.309,09
BBVA*	08nov-10	08nov-25	Fix 5,000 *	7.500.000,00	5.454.545,46	681.818,18	332.861,19	45.170,45
BPopular	28nov-10	28nov-25	Fix 6,310	9.375.000,00	6.818.181,81	852.272,73	521.465,98	43.022,73
BPopular	28nov-10	28nov-25	EBort2M +3	3.125.000,00	2.272.727,27	284.090,91	83.678,70	6.638,64
CAIB	24feb-15	24feb-20	Fix 0,82%	30.783.698,02	23.087.773,51	7.695.924,51	255.932,25	218.068,30
CAIB	16març-16	16març-21	fix 0,535%	30.783.698,02	30.783.698,02	0,00	52.187,77	52.187,77
<b>Total</b>				<b>487.939.575,86</b>	<b>206.602.936,68</b>	<b>35.250.455,86</b>	<b>6.764.334,17</b>	<b>1.800.082,01</b>
<b>Deute Viu (A) + (B)</b>					<b>241.853.392,54</b>			

**EXERCICI 2017**

Banc	Data	Data últ.	Tipus interés	Nominal Euros	Amortz pendants 31/12/17		Despeses Financers	
	Concessió	Vencimnt			L/T (A)	C/T (B)	Període 2017	Pend. 31/12
BSCH	01jul-99	01jul-18	Eib1,3,6,12+0,05	17.429.351,03	0,00	1.340.719,31	0,00	0,00
La Caixa	21dic-00	21dic-19	Eib1,3,6,12+0,11	14.123.784,45	1.086.444,95	1.086.444,96	0,00	0,00
Depfa Bank	02ago-01	02ago-20	Eib1,3,6+0,11	40.652.275,13	4.690.647,15	3.127.098,09	0,00	0,00
Dexia	23oct-02	23oct-17	Eib1,3,6,12+0,00	38.121.078,49	0,00	0,00	0,00	0,00
BBVA	14oct-03	14oct-23	Eib1,3,6,12+0,07					
	(a partir de data 01/01/2013)		Ebor 3M +3,250	50.999.146,56	0,00	0,00	760.493,78	0,00
BSCH	29dic-03	29dic-18	Eib1,3,6,12+0,06	2.996.544,16	249.712,02	249.712,01	0,00	0,00
BANKIA	01dic-04	01dic-24	Eib1,3,6,12+0,05	54.000.000,00	20.250.000,00	3.375.000,00	0,00	0,00
BBVA	20dic-05	20dic-25	Fix 3,645	54.000.000,00	23.625.000,00	3.375.000,00	1.118.787,19	30.070,76
La Caixa	05jun-06	05jun-26	Eib1,3,6,12+0,095					
	(a partir de data 05/06/2012)		Ebor 3M +3,850	35.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BBVA	21may-07	21may-27	Fix 4,565	20.000.000,00	10.588.235,29	1.176.470,59	565.552,78	334.169,44
BBVA**	02jun-08	02jun-28	Fix 4,300	25.775.000,00	16.109.375,00	1.610.937,50	801.996,28	448.717,19
Dexia**	02jun-08	02jun-28	Fix 4,300	25.775.000,00	16.109.375,00	1.610.937,50	801.996,28	448.717,69
Dexia	28may-09	28may-21	Eib1,3,6,12+1650	10.000.000,00	2.777.777,72	1.111.111,12	59.883,02	411,88
ICO	29jun-09	29jun-17	Eib1,3,6+1700	12.500.000,00	0,00	0,00	7.708,33	0,00
La Caixa	28oct-10	29jun-25	EBort2M +3	5.000.000,00	0,00	0,00	109.609,32	0,00
BBVA*	08nov-10	08nov-25	Fix 5,000 *	7.500.000,00	4.772.727,28	681.818,18	297.348,48	40.150,51
BPopular	28nov-10	28nov-25	Fix 6,310	9.375.000,00	5.965.909,08	852.272,73	465.407,32	38.240,94
BPopular	28nov-10	28nov-25	EBort2M +3	3.125.000,00	1.988.636,36	284.090,91	71.598,67	7.896,44
CAIB	24feb-15	24feb-20	Fix 0,82%	30.783.698,02	15.391.849,00	7.695.924,51	200.889,28	200.889,28
CAIB	16març-16	16març-21	fix 0,535%	30.783.698,02	23.087.773,51	7.695.924,51	166.980,18	166.980,18
<b>Total</b>				<b>487.939.575,86</b>	<b>146.693.462,37</b>	<b>35.273.461,92</b>	<b>5.428.250,91</b>	<b>1.716.244,31</b>
<b>Deute Viu (A) + (B)</b>					<b>181.966.924,29</b>			

Les operacions d'endeutament amb entitats financeres anteriorment detallades estan avalades per la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

En data 24 de febrer de 2015 es signà un contracte amb la Comunitat Autònoma de les Illes Balears consistent en un préstec reintegrable de 30.783.698,02 € per al finançament de les amortitzacions de les operacions d'endeutament amb entitats financeres de l'exercici 2015. Aquesta operació de préstec reintegrable, es començarà a amortitzar en quatre quotes a partir de 24/02/2017 i meritarà un interès fix del 0,82% fins al seu venciment en data 24/02/2020.

En data 16 de març de 2016 s'ha signat una operació del mateix tipus per la mateixa quantitat per al finançament de les amortitzacions de les operacions d'endeutament amb entitats financeres de l'exercici 2016. Aquesta operació de préstec reintegrable, es començarà a amortitzar en quatre quotes a partir de 16/03/2018 i meritarà un interès fix del 0,535% fins al seu venciment en data 16/03/2021.

No s'ha signat cap operació d'endeutament en l'exercici 2017.

Altres informació sobre operacions financeres.

En data 6 de febrer de 2012, i a partir de l'Acord de consell de Govern de 23/12/2011, es procedí a la modificació de les condicions de la operació d'endeutament signada entre SFM i "la Caixa", ara Caixabank, per import de 35.000.000 € en data 05/06/2006.

S'obtingué així carència d'amortització en 2012 per a una quota de 2.187.000 €, s'allargà la data de venciment en 1 any i es modificaren les condicions de tipus d'interès, passant de poder elegir entre Euribor a 1-3-6-12 mesos + 0,095%, a aplicar-se un fixd'Euribor a 3 mesos + 3,85 %.

En data 16 de setembre de 2016, la CAIB signà un contracte de préstec amb una entitat financera per import de 35.000.000 €, amb autorització del Consell de Govern de data 11 de març de 2016, i en el marc de l'Acord del Consell de Ministres de 17 de juny de 2016 que va autoritzar la CAIB per subscriure noves operacions de préstec a llarg termini i emissions de deute públic, la finalitat de les quals havia de ser el refinançament de determinades operacions d'endeutament a nivell SEC formalitzades en anys anteriors per aconseguir una millor en les condicions financeres.

Amb fons provinents d'aquesta operació, i després dels tràmits adients, es modificà el pressupost de SFM de 2016 i es generà la transferència de capital necessària per que en data 5 de desembre de 2016 es procedís a la amortització total de les quantitats pendents de la operació d'endeutament de 2006 amb Caixabank ("la Caixa") per import de 24.062.500 €.



En data 8 de maig de 2012 es procedí a la modificació de les condicions de la operació d'endeutament signada entre SFM i BBVA per import de 50.999.146,56 €, en el que es podia elegir tipus d'Euribor a 1-3-6-12 mesos + 0,07%, a aplicar-se les següents condicions:

- Augmentar el marge de l'operació des dels 7 punt bàsics (p.b.) actuals fins a 325 p.b., es a dir, del 0,07% actuals al 3,25%.
- Establir una comissió de cancel·lació anticipada del 1% sobre el nominal pendent, que haurà de coincidir amb qualsevol data de venciment d'interessos i s'haurà de comunicar per escrit al banc amb 30 dies d'antelació.

En 2017 la CAIB ha signat un contracte de préstec amb una entitat financera per import de 90.069.589,07 €, adjudicat per Resolució de 12 de setembre de 2017 de la Consellera d'Hisenda i Administracions Públiques, i en el marc de l'Acord del Consell de Ministres de 14 de juliol de 2017 que va autoritzar la CAIB per subscriure noves operacions de préstec a llarg termini i emissions de deute públic, la finalitat de les quals havia de ser el refinançament de determinades operacions d'endeutament a nivell SEC formalitzades en anys anteriors per aconseguir una millor en les condicions financeres.

Amb fons provinents d'aquesta operació, i després dels tràmits adients, es modificà el pressupost de SFM de 2017 i es generà la transferència de capital necessària per que en data 14 d'octubre de 2017 es procedís a la amortització total de les quantitats pendents de la operació d'endeutament de 2003 amb BBVA per import de 23.999.597,88 € (2.999.949,80 € de quota corresponent a 2017 i 20.999.648,08 € de liquidació del préstec) i, en data 30 de novembre de 2017, de la operació d'endeutament de 2010 amb Caixabank ("la Caixa") per import de 3.636.363,64 €.

Detall de les amortitzacions pendents amb venciment posterior a 31 de desembre per als propers 5 exercicis:

CONCEPTE	SITUACIÓ A 31/12/XX				
	2018	2019	2020	2021	2022
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit.					
Endeutament a Llarg,	95.463.514,16 €	93.518.831,94 €	87.944.465,75 €	76.924.402,37 €	62.830.261,72 €
Deutes a Llarg Termini amb Entitats Financeres.					
Cessions de Drets de Crèdit	71.616.183,63 €	71.139.468,64 €	70.676.042,45 €	70.204.743,20 €	60.094.598,17 €
Deutes a Llarg Termini.					
Altres Deutes a Llarg Transf. en Subvencions	53.871.471,54 €	38.479.622,53 €	23.087.773,52 €	7.695.924,51 €	0,00 €
Proveïdors d'Immobilitzat a Llarg Termini	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Creditors Arrendament Financer a Llarg Termini	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Altres Deutes Financeres a Llarg Termini	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
TOTALS	220.951.169,33 €	203.137.923,10 €	181.708.281,71 €	154.825.070,07 €	122.924.859,89 €



SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA  
Q5750006H  
COMPTES ANUALS 2017

CONCEPTE	AMORTITZACIÓ ANUAL / SITUACIÓ A 31/12/XX				
	2018	2019	2020	2021	2022
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit. Endeutament a Llarg,	19.881.612,89 €	18.540.893,60 €	20.611.590,79 €	18.492.486,22 €	17.936.930,67 €
Deutes a Llarg Termini amb Entitats Financeres. Cessions de Drets de Crèdit	14.229.992,50 €	14.431.357,52 €	14.660.133,03 €	14.700.151,21 €	13.594.549,37 €
Deutes a Llarg Termini. Altres Deutes a Llarg Transf. en Subvencions	15.391.849,01 €	15.391.849,01 €	15.391.849,01 €	7.695.924,51 €	0,00 €
Proveïdors d'Immobilitzat a Llarg Termini	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Creditors Arrendament Financer a Llarg Termini	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Altres Deutes Financeres a Llarg Termini	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>TOTALS</b>	<b>49.503.454,40 €</b>	<b>48.364.100,13 €</b>	<b>50.663.572,83 €</b>	<b>40.888.561,93 €</b>	<b>31.531.480,04 €</b>

Els venciments posteriors a 2022 en relació a operacions d'endeutament amb entitats bancàries ascendeixen a la xifra de 52.513.551,61 € i a 61.666.414,18 € en relació a operacions de cessió de drets de crèdit.

Es detallen en el quadre següent les quantitats pagades fins a 31/12/2017 i les pendents de pagament en relació a les operacions de cessió de crèdit fins a 31/12/2029.

	Préstec 1 24/07/2006 76.609.654,72 Finançament Soterrament i Metro		Préstec 2 30/11/2006 52.932.860,21 Finançament Soterrament i Metro		Préstec 3 28/03/2007 18.602.273,56 Finançament Soterrament i Metro		Préstec 4 27/08/2006 18.982.574,03 Finançament Fase III Soterrament		Préstec 5 16/06/2008 70.151.588,98 Finançament Modificats i Complementaris Palma-UIB	
	Interessos	Capital	Interessos	Capital	Interessos	Capital	Interessos	Capital	Interessos	Capital
2006	1.019.285,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2007	1.153.609,46	0,00	850.101,73	0,00	59.802,38	0,00	267.067,37	500.000,00	0,00	0,00
2008	3.619.806,19	0,00	2.501.077,64	0,00	878.957,43	0,00	611.792,91	675.841,00	0,00	0,00
2009	3.619.806,19	0,00	2.501.077,64	0,00	878.957,43	0,00	580.359,55	708.957,21	3.268.309,40	0,00
2010	3.619.806,19	0,00	2.501.077,64	0,00	878.957,43	0,00	547.385,95	743.696,11	4.179.376,31	1.955.739,95
2011	3.619.806,19	5.107.310,32	2.501.077,64	3.528.857,35	878.957,43	1.240.151,57	512.796,64	780.137,22	3.799.929,93	2.279.812,56
2012	3.378.485,77	5.107.310,32	2.334.339,14	3.528.857,35	820.360,26	1.240.151,57	476.512,46	818.363,94	3.608.077,58	2.400.462,38
2013	3.137.165,36	5.107.310,32	2.167.600,63	3.528.857,35	761.763,10	1.240.151,57	438.450,35	858.463,78	3.478.399,04	2.504.417,61
2014	2.895.844,95	5.107.310,32	2.000.862,12	3.528.857,35	703.165,94	1.240.151,57	398.523,20	900.528,50	3.342.910,96	2.644.259,95
2015	2.654.524,54	5.107.310,32	1.834.123,61	3.528.857,35	644.568,78	1.240.151,57	356.639,62	944.654,40	3.199.685,62	2.765.376,27
2016	2.413.204,12	5.107.310,32	1.667.385,10	3.528.857,35	585.971,62	1.240.151,57	312.703,74	990.942,46	3.049.679,45	2.890.368,43
2017	2.171.883,71	5.107.310,32	1.500.646,59	3.528.857,35	527.374,46	1.240.151,57	266.615,01	1.039.498,64	2.892.681,19	3.132.032,67
2018	1.930.563,30	5.107.310,32	1.333.908,08	3.528.857,35	468.777,29	1.240.151,57	218.267,93	1.090.434,08	2.723.118,30	3.263.239,18
2019	1.689.242,88	5.107.310,32	1.167.169,57	3.528.857,35	410.180,13	1.240.151,57	167.551,84	1.143.865,35	2.546.232,53	3.411.172,93
2020	1.447.922,47	5.107.310,32	1.000.431,06	3.528.857,35	351.582,97	1.240.151,57	114.350,66	1.199.914,75	2.361.068,35	3.583.899,04
2021	1.206.602,06	5.107.310,32	833.692,55	3.528.857,35	292.985,81	1.240.151,57	58.542,63	1.258.710,55	2.166.202,60	3.565.121,42
2022	965.281,65	5.107.310,32	666.954,04	3.528.857,35	234.388,65	1.240.151,57	0,00	0,00	1.970.527,64	3.718.230,13
2023	723.961,23	5.107.310,32	500.215,53	3.528.857,35	175.791,49	1.240.151,57	0,00	0,00	1.766.328,26	3.876.958,27
2024	482.640,82	5.107.310,32	333.477,02	3.528.857,35	117.194,32	1.240.151,57	0,00	0,00	1.553.298,18	4.091.612,09
2025	241.320,41	5.107.310,32	166.738,51	3.528.857,35	58.597,16	1.240.151,57	0,00	0,00	1.328.209,50	4.312.514,54
2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.090.721,60	4.590.006,18
2027	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	837.570,44	4.874.446,11
2028	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	568.377,27	5.066.213,01
2029	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	288.552,83	5.225.706,26
2006-2017	33.303.227,74	35.751.172,24	22.359.369,48	24.702.001,45	7.618.836,26	8.681.060,99	4.768.846,80	8.961.083,26	30.819.049,48	20.572.469,82
2018-2029	8.687.534,82	40.858.482,56	6.002.586,36	28.230.858,80	2.109.497,82	9.921.212,56	558.713,06	4.692.924,73	19.200.207,50	49.579.119,16
<b>TOTALS</b>	<b>41.990.762,56</b>	<b>76.609.654,80</b>	<b>28.361.955,84</b>	<b>52.932.860,25</b>	<b>9.728.334,08</b>	<b>18.602.273,55</b>	<b>5.327.559,86</b>	<b>13.654.007,99</b>	<b>50.019.256,98</b>	<b>70.151.588,98</b>

Total Imputable a 2017	21.407.051,51
Compromissos en 2006-2029	Capital 231.950.385,57
	Interessos 135.427.869,32
	367.378.254,89

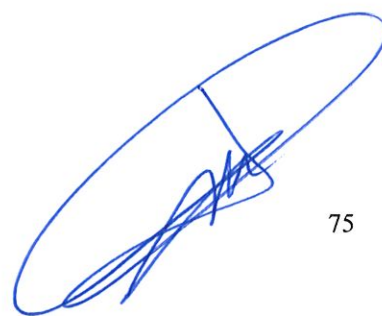
Detall dels Passius Financers

**EXERCICI 2016**

<b>Passius Financers a llarg termini</b>							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Valors representatius deute		Credit derivats i altres	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dèbits i partides a pagar						340.593.586,02 €	383.279.646,01 €
Passius valor raonable amb camvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Derivats de cobertura							
Obligacions per prestacions a llarg plaç al personal							
Altres passius financers							
Passiu per Impost Diferit							- €
<b>TOTAL</b>						<b>340.593.586,02 €</b>	<b>383.279.646,01 €</b>

**EXERCICI 2017**

<b>Passius Financers a llarg termini</b>							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Valors representatius deute		Credit derivats i altres	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dèbits i partides a pagar						265.764.098,27 €	340.593.586,02 €
Passius valor raonable amb camvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Derivats de cobertura							
Obligacions per prestacions a llarg plaç al personal							
Altres passius financers							
Passiu per Impost Diferit							- €
<b>TOTAL</b>						<b>265.764.098,27 €</b>	<b>340.593.586,02 €</b>



**EXERCICI 2016**

<b>Passius Financers a curt termini</b>							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Valors represent. deute		Credit derivats i altres	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dèbits i partides a pagar						62.495.541,88 €	61.536.701,78 €
Passius valor raonable amb camvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Derivats de cobertura							
<b>TOTAL</b>						<b>62.495.541,88 €</b>	<b>61.536.701,78 €</b>

**EXERCICI 2017**

<b>Passius Financers a curt termini</b>							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Valors represent. deute		Credit derivats i altres	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dèbits i partides a pagar						68.256.846,73 €	62.495.541,88 €
Passius valor raonable amb camvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Derivats de cobertura							
<b>TOTAL</b>						<b>68.256.846,73 €</b>	<b>62.495.541,88 €</b>



L'anterior deute a curt termini a 31 de desembre de 2016 i 2017 es desglossa en els següents conceptes:

	2017	2016
Deutes amb Entitats de Crèdit.	-35.459.913,12 €	-43.132.142,22 €
Deutes amb Creditors Comercials.	-4.292.295,46 €	-5.669.557,81 €
Provisions a curt termini	-3.971.186,93 €	-2.386.543,33 €
Deutes amb creditors d'Immobilitzat	-8.316.398,95 €	-2.625.874,30 €
Deutes amb Entitats Públiques	-546.337,18 €	-565.727,41 €
Deutes amb CAIB derivades de préstecs	-15.687.299,82 €	-7.966.180,58 €
Fiances rebudes a curt termini	-68.916,31 €	-63.968,81 €
Remuneracions pendents de pagament.	-3.524,43 €	-228.308,06 €
Dipòsits rebuts a curt termini	-9.015,17 €	-9.015,17 €
Partides pendents d'aplicació	98.040,64 €	153.052,29 €
Periodificacions a curt termini	0,00 €	-1.276,48 €
<b>TOTAL</b>	<b>-68.256.846,73 €</b>	<b>-62.495.541,88 €</b>

#### Deutes amb entitats de Crèdit.

La quantitat detallada a 31 de desembre de 2016 correspon a la suma a de les amortitzacions de les operacions de deute viu en l'exercici següent per import 27.554.531,35 €, interessos d'aquestes mateixes operacions meritats i no pagats a 31 de desembre per 1.721.199,80 € i amortització de d'operacions de cessió de drets de crèdit a realitzar en 2017 per 13.757.630,13 €.

En relació a 2017, la quantitat pendent d'amortització de préstecs a curt termini és de 19.881.545,77 €, els interessos pendents de pagament a final d'exercici 2017 són 1.348.374,85 € i l'amortització corresponent a operacions de cessió de crèdit és de 14.229.992,50 €.

#### Deutes amb creditors comercials.

Corresponen als deutes amb els proveïdors i creditors habituals de la empresa per aprovisionaments i prestació de serveis, a més dels deutes per expropiacions de terrenys.

#### Provisions a Curt.

A partir de 2012, en aquest concepte s'enregistren els deutes a curt termini per reclamacions judicials de proveïdors i per expropiacions.

#### Deutes amb Proveïdors (creditors) d'Immobilitzat.

Els deutes amb aquesta denominació corresponen als generats per certificacions d'obra executada pendent de pagament o d'altres factures per adquisicions de bens o serveis activables .

Deutes amb Entitats Públiques.

Ho són per saldos a favor de la Hisenda Pública i d'Organismes de la Seguretat Social.

Deutes amb la CAIB derivades de préstecs.

Corresponen a les amortitzacions en 2018 de dos préstecs reintegrables signats en 2015 i 2016 amb la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

Fiances i depòsits a curt termini.

Corresponen a diverses quantitats retingudes a proveïdors o creditors per execució d'obres, o dipositades per concursants o adjudicatari de procediments oberts.

Partides pendents d'aplicació.

Les partides pendents d'aplicació corresponen principalment a ingressos per venda de bitllets (taquilles i màquines de venda) i a d'altres partides pendents de reintegrar.

e) Transferències d'actius financers

No se'n han realitzat en els exercicis 2016 i 2017.

f) Actius cedits i acceptats en garantia

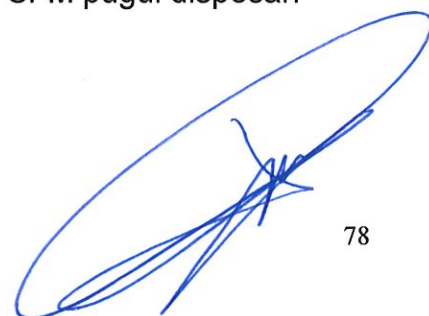
Serveis Ferroviaris de Mallorca manté diversos convenis de col·laboració amb la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, signats en 2007 i 2008 per al finançament de l'execució de les obres d'Infraestructura Ferroviària del Soterrament, Línea Metropolitana Palma – UIB i Obres d'Emergència. La SFM té aprovats crèdits pluriennals per part de la de la CAIB en aquest sentit.

Amb la finalitat de finançar les obres, la CAIB signà convenis amb el Banco Pastor i Depfa Bank en 2006 i amb Deixa Sabadell en 2008 pels qual SFM cedeix els drets de crèdit que ostenta en front la CAIB a les entitats financeres citades.

En el punt 9.2 es detallen les obligacions pendents de pagament per aquestes operacions de cessió de crèdit. Les quantitats a cobrar de la CAIB, en funció dels convenis citats, coincideixen a les que s'han de pagar a les entitats financeres en els mateixos exercicis.

No s'han lliurat Actius Financers propietat de la empresa com a garantia.

No és disposa d'actius financers de tercers en garantia dels quals SFM pugui disposar.



g) Correccions per deteriorament del valor originades per riscos de crèdit

SFM te comptes correctors dels saldos a cobrar per deteriorament per import de 276.460,96 €, inclou una provisió del 100% del deute que mantenen amb SFM diversos concessionaris de línies de transport per carretera, per un total de 263.127,53 €. Donat que la relació actual amb els concessionaris al respecte de títols de transport denominats "bus+tren" estan al càrrec del Consorci de Transport de Mallorca en funció de les seves competències, des de SFM s'està pendent de les indicacions del CTM al respecte de les possibilitats de recuperar els saldos pendents.

Pel que fa a la resta de la provisió, una suma de diferents partides per 13.333,43 €, compensen saldos a cobrar per la mateixa xifra sobre els quals SFM considera no esgotades les possibilitats de recuperació.

h) Impagament o incompliment de condicions contractuals

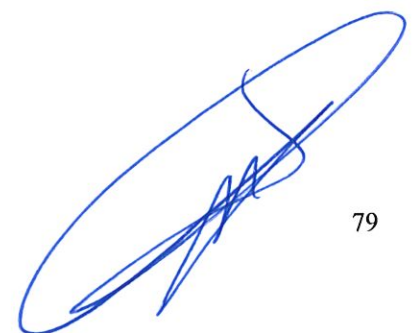
No s'han produït en 2016 ni en 2017 impagaments de principal o interessos en relació a préstecs pendents de pagament, ni s'han produït incompliments contractuals diferents de l'impagament que atorguin al prestamista drets a reclamar pagaments anticipats.

i) Deutes de característiques especials

Dins del saldo d'Altres Deutors s'inclou un import de 529.558,11 €, (220.34,87 € en 2016 i 862.062,28 € en 2015) pels saldos de les operacions amb el Consorci de Transports de Mallorca (CTM).

SFM procedeix, per compte del CTM, i en virtut dels acords corresponents, a cobrar el preu dels títols de transport que ven per compte del CTM i els ingressa en un compte corrent del que és titular SFM excepte els ingressos recaptats mitjançant les targetes de crèdit que s'ingressen al compte corrent del CTM. SFM factura mensualment en funció de les dades facilitades pel propi CTM de viatgers i trajectes efectuats, tot d'acord en l'establert en el conveni entre les dues empreses.

Al mateix temps, i en funció dels acords signats amb el CTM de cessió dels drets d'utilització de determinades infraestructures, SFM procedeix a facturar al CTM la estimació de les despeses que en concepte, principalment, de vigilància, serveis comuns i subministraments d'electricitat i aigua, és paguen als diferents proveïdors d'aquests serveis en relació a les instal·lacions cedides.



j) Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors segons el que determina la Disposició Addicional tercera, Deure d'informació, de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les relacions comercials.

	2017	2016
	Dies	Dies
Període medi de pagament a proveïdors	56,88	49,58
Ratio d'operacions pagades.	57,65	53,18
Ratio d'operacions pendents de pagament	49,66	19,73
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagaments realitzats	14.605.515,41 €	15.884.481,87 €
Total pagaments pendents	1.564.651,20 €	1.915.202,76 €

#### 9.2.2. Informació relacionada amb el compte de Pèrdues i Guanys i el Patrimoni Net

No s'han produït pèrdues o guanys procedents d'instruments financers especulatiu, ni ingressos ni despeses financeres derivades de càlculs per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu.

No s'han produït tampoc correccions valoratives per deteriorament d'actius financers.

#### 9.2.3. Altre Informació inclosa en la Memòria

a) Comptabilitat de cobertures

No s'han realitzat operacions de cobertura

b) Valor raonable

Es revela el valor raonable de cada classe d'instruments financers i es compara amb el seu corresponent valor en llibres.

c) Empreses del grup, multigrup i associades

En data 14 de juny de 2006, per Llei 8/2006, és crea el Consorci de Transport de Mallorca (CTM), amb la finalitat d'articular la cooperació econòmica, tècnica i administrativa, entre les administracions i ens públics i privats que s'hi adherissin, per exercir de forma conjunta i coordinada les competències que lis corresponguin en matèria d'ordenació i gestió del transport regular de viatgers.

Aquesta empresa pública està adscrita, al igual que SFM a la Conselleria de Territori, Energia i Mobilitat, compartint, en el seu Consell d'Administració les figures del President, Vicepresident

Fins a 25 de gener de 2008, SFM venia en les seves instal·lacions el seu propi bitllet. A partir d'aquesta data, i de forma provisional fins a la signatura del Conveni d'adhesió al sistema tarifari entre SFM i el CTM en data 14 d'octubre de 2008.

Així doncs, a partir de l'aplicació d'aquest Conveni, SFM despatxa en els punts de venda el títol de transport del CTM, empresa que és responsable de l'establiment i aplicació de les diferents tarifes de preus i títols de transport a utilitzar.

Les característiques i condicionants dels càlculs i decisions sobre política de fixació de preus provoquen que els ingressos obtinguts per venda de títols de transport no cobreixin els costos de la prestació del servei, per la qual cosa és fa necessària una subvenció anual de la CAIB per cobrir el seu dèficit d'exploració.

En data 21/12/2015 s'ha signat un nou conveni per a l'establiment de les condicions de liquidació tarifària entre SFM i el CTM amb vigència des de l'1 de gener del 2016 fins a 31 de desembre 2018.

Degut a la integració tarifària es fa necessària adoptar aquest conveni a l'efecte d'establir la liquidació tarifària entre ambdues entitats, es fixen les noves condicions de liquidació que han de vigir entre SFM i CTM derivades de l'aplicació del Sistema de Transport Integrat al servei de tren i metro explotats per SFM.

Des del moment de la posada en funcionament del nou sistema, el CTM és el titular de la recaptació global del sistema de transport públic en tren, metro i autobús interurbà, i per aquest motiu es fa necessari la seva distribució entre els diferents operadors que presten el servei, entre ells, SFM.

d) Avals rebuts

SFM rep avals de tercers com a garantia de la prestació de determinats serveis o realització d'obres en les seves infraestructures, recollits en els corresponents comptes d'ordre, i que a 31 de desembre de 2016 i 2017 presenten el següent detall:

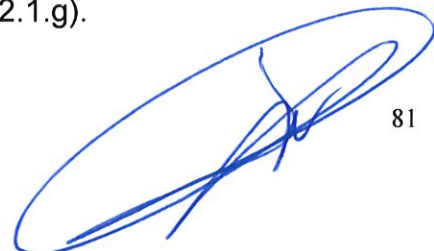
<u>EXERCICI 2016</u>	<u>TOTAL AVALS VIUS A 31/12/2016</u>	<b>5.378.253,24</b>
<u>EXERCICI 2017</u>	<u>TOTAL AVALS VIUS A 31/12/2017</u>	<b>11.189.492,80</b>

9.3. Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc procedent d'instruments financers

Per cada tipus de risc: risc de crèdit, risc de liquiditat i risc de mercat (aquest darrer compren el risc de tipus de canvi, de tipus d'interès i altres riscos de preu), s'informa de la exposició al risc i de com es produeix aquest, així com també de com es descriuen els objectius, polítiques i procediments de gestió del risc i els mètodes que s'utilitzen per la seva mesura.

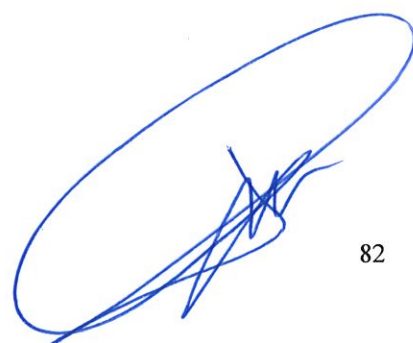
Com es detalla al punt 9, "Creditors a Llarg Termini", en els quadres dels préstecs obtinguts i cost financer d'aquests passius, SFM té signades diverses operacions d'endeutament en condicions d'interès variable, per la qual cosa es veu afectada per circumstàncies d'incertesa en relació a la evolució de l'euríbor.

Els altres riscos existents a 31 de desembre de 2016 i 2017 tenen naturalesa comercial i sobre els saldos dubtosos de cobrament s'han dotat les provisions corresponents, que s'inclouen en la partida de 276.460,96 € que es comenta en 9.2.1.g).



#### 9.4. Fons Propis

- a) SFM, al tenir forma jurídica d'Institut Públic, no té un Capital Social dividit en accions. La xifra que és detalla en el Passiu com a Capital Social correspon al valor d'una aportació de bens realitzada per la CAIB en 1997.
- b) No existeix cap ampliació de capital en curs.
- c) No existeixen Drets incorporats a les parts de fundador, bons de gaudiment, obligacions convertibles ni instruments financers similars.
- d) No existeixen circumstàncies específiques que restringeixen la disponibilitat de les reserves.
- e) La Comunitat Autònoma de les Illes Balears assumeix el 100% de la titularitat de la empresa.
- f) Per la seva organització jurídica, no existeixen accions de la societat admeses a cotització, opcions emeses ni altres contractes per la societat damunt les seves pròpies accions.
- g) El total de les subvencions rebudes en l'exercici ho han estat de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, en concepte de subvencions per despesa corrent i de capital. No s'han rebut en 2016 ni 2017 altres subvencions, donacions i llegats atorgats per la CAIB ni per un tercer.



1. El moviment anual dels comptes inclosos en l'epígraf és el següent:

**EXERCICI 2016**

		SALDO INICIAL 01/01/2016	ALTES 2016	BAIXES 2016	TRASPASSOS 2016	SALDO FINAL 31/12/2016
I	Patrimoni rebut	650.870,05	0,00	0,00	0,00	650.870,05
II	Prima de emision					
III	Reservas	-54.680.605,94			769.000,00	-53.911.605,94
	1. Legals y Estatutaries					
	2. Altres Reserves	-54.680.605,94			769.000,00	-53.911.605,94
IV	(Accions i participacions en patrimoni pròpiae)					
V	Resultats d'Exercicis Anteriors	-147.533.165,95	0,00		-16.711.394,00	-164.244.559,95
	1. Remanent					
	2. (Resultats Negatius Exercicis	-147.533.165,95	0,00		-16.711.394,00	-164.244.559,95
VI	Altres Aportacions de Socis	151.111.322,08		0,00	0,00	151.111.322,08
VII	Resultats de l'Exercici	-15.942.394,00	10.384.870,59	0,00	15.942.394,00	10.384.870,59
IX	Altres Instruments de Patrimoni Net					
A-1	TOTAL FONTS PROPIS	-66.393.973,76	10.384.870,59	0,00	0,00	-56.009.103,17

**EXERCICI 2017**

		SALDO INICIAL 01/01/2017	ALTES 2017	BAIXES 2017	TRASPASSOS 2017	SALDO FINAL 31/12/2017
I	Patrimoni rebut	650.870,05	0,00	0,00	0,00	650.870,05
II	Prima de emision					
III	Reservas	-53.911.605,94			10.384.870,59	-43.526.735,35
	1. Legals y Estatutaries					
	2. Altres Reserves	-53.911.605,94			10.384.870,59	-43.526.735,35
IV	(Accions i participacions en patrimoni pròpiae)					
V	Resultats d'Exercicis Anteriors	-164.244.559,95	0,00		0,00	-164.244.559,95
	1. Remanent					
	2. (Resultats Negatius Exercicis	-164.244.559,95	0,00		0,00	-164.244.559,95
VI	Altres Aportacions de Socis	151.111.322,08		0,00	0,00	151.111.322,08
VII	Resultats de l'Exercici	10.384.870,59	39.364.311,80	0,00	-10.384.870,59	39.364.311,80
IX	Altres Instruments de Patrimoni Net					0,00
A-1	TOTAL FONTS PROPIS	-56.009.103,17	39.364.311,80	0,00	0,00	-16.644.791,37

## 10.- EXISTÈNCIES

Les existències es controlen i valoren mitjançant un programa informàtic; el valor d'entrada ho constitueix el preu d'adquisició i el de sortida el preu mig ponderat, calculat pel propi programa. Presenten el següent detall:

Existències	Saldo 31/12/2016	Saldo cta comp ingres anticip.	Provisions mantingudes	variacions existències l'exercici 2016
Rebudes gratuïtament En curs				
Resta existències	1.308.421,00			-169.689,94
<b>Total</b>	<b>1.308.421,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-169.689,94</b>

Existències	Saldo 31/12/2017	Saldo cta comp ingres anticip.	Provisions mantingudes	variacions existències l'exercici 2017
Rebudes gratuïtament En curs				
Resta existències	1.215.949,44			92.471,56
<b>Total</b>	<b>1.215.949,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>92.471,56</b>

En el decurs de l'exercici 2017 s'han minorat les existències en 92.471,56€

Altres circumstàncies relatives a les existències.

- a) no s'han produït circumstàncies que hagin motivat correccions valoratives pel deteriorament de les existències.
- b) No s'han capitalitzat despeses financeres, tota vegada que no existeixen existències de cicle de producció superior a un any.
- c) no existeixen compromisos fermes de compra significatius ni contractes de futur o d'opcions relatius a existències.
- d) SFM no està afectada per limitacions en la disponibilitat de les existències per garanties, pignoracions, fiances i altres raons anàlogues.
- e) No s'han efectuat en 2016 ni en 2017 provisions al respecte de les existències.

## 11.- MONEDA EXTRANJERA

11.1 No existeixen actius ni passius en moneda diferent a l'Euro.

11.2 No existeixen "Diferències de conversió"

11.3 No se han produït canvis en la moneda funcional de la empresa.

11.4 La empresa utilitza como única moneda funcional el euro.

11.5 La empresa no disposa de negocis a l'estranger.

## 12.- SITUACIÓ FISCAL

### 12.1 Impostos sobre beneficis.

Es dona una explicació de la diferència que existeix entre l'import net dels ingressos i despeses de l'exercici i la base imposable (resultat fiscal). Amb aquest objecte s'inclou la conciliació, tenint en compte que aquelles diferències entre aquestes magnituds que no s'identifiquen com temporànies, d'acord amb la norma de registre i valoració, es qualifiquen com diferències permanents.

Explicació i conciliació numèrica entre la despesa/ingrés per impostos sobre beneficis i el resultat de multiplicar els tipus de gravamen aplicables al total d'ingressos i despeses reconegudes, diferenciant el saldo del compte de pèrdues i guanys.

A més, s'indica la següent informació:

12.1.1 Desglossament de la despesa o ingrés per impostos sobre beneficis, diferenciant l'impost corrent i la variació d'impostos diferits, que s'imputa al resultat del compte de pèrdues i guanys -distingint el corresponent a les operacions continuades i a operacions interrompudes si les hagués i sempre que l'empresa hagi d'informar separatament dels resultats procedents d'operacions interrompudes-, així com el directament imputat al patrimoni net, diferenciant el qual afecti a cada epígraf de l'estat d'ingressos i despeses reconegudes.

12.1.2 En relació amb els impostos diferits, es desglossa distingint entre actius (diferències temporànies, crèdits per bases imposables negatives i altres crèdits) i passius (diferències temporànies).

12.1.3 L'import i termini d'aplicació de diferències temporànies deduïbles, bases imposables negatives i altres crèdits fiscals, quan no s'hagi registrat en el balanç el corresponent actiu per impost diferit.

12.1.4 L'import de les diferències temporànies imposables per inversions en dependents, associades i negocis conjunts quan no s'hagi registrat en balanç el corresponent passiu per impost diferit, en els termes assenyalats en la norma de registre i valoració.

12.1.5 L'import dels actius per impost diferit, indicant la naturalesa de l'evidència utilitzada per al seu reconeixement, inclosa, si escau, la planificació fiscal, quan la realització de l'actiu depèn de guanys futurs superiors a les que corresponen a la reversió de les diferències temporànies imposables, o quan l'empresa hagi experimentat una pèrdua, ja sigui en el present exercici o en l'anterior, en el país amb el qual es relaciona l'actiu per impost diferit.

12.1.6 Naturalesa, import i compromisos adquirits en relació amb els incentius fiscals aplicats durant l'exercici, tals com beneficis, deduccions i determinades diferències permanents, així com els pendents de deduir.

En particular, s'informa sobre incentius fiscals objecte de periodificació, assenyalant l'import imputat a l'exercici i el qual resta per imputar.

12.1.7 S'informa addicionalment de l'impost a pagar a les diferents jurisdiccions fiscals, detallant les retencions i pagaments a compte efectuats.

12.1.8 S'identifiquen la resta de diferències permanents assenyalant el seu import i naturalesa.

12.1.9 Canvis en els tipus impositius aplicables respecte als de l'exercici anterior. S'indica l'efecte en els impostos diferits registrats en exercicis anteriors.

12.1.10 Informació relativa a les provisions derivades de l'impost sobre beneficis així com sobre les contingències de caràcter fiscal i sobre esdeveniments posteriors al tancament que suposin una modificació de la normativa fiscal que afecta als actius i passius fiscals registrats. En particular, dels exercicis pendents de comprovació.

12.1.11 Qualsevol altra circumstància de caràcter substantiu en relació amb la situació fiscal.

En els anys 2012 i 2013 l'Entitat es realitzaren ajustaments amb caràcter retroactiu (tal i com s'explica a la nota 2.3 dels comptes anuals de cada un d'aquests exercicis). En aquest sentit, la Direcció de SFM va considerar procedent, en 2013 la necessitat de procedir a l'avaluació de la necessitat de la presentació de declaracions complementàries pels ajustos realitzats referents als impostos de societats dels mencionats exercicis.

Per tal de analitzar els possibles efectes fiscals que podien produir-se, es va contractar en desembre de 2013 a la empresa Landwell-PWC Tax & Legal Services S.L., per tal de que elaborés un informe d'anàlisi de les conseqüències fiscals dels ajustos realitzats. Les conseqüències que es mencionen a l'informe passen per la sanció per presentació extemporània de la declaració substitutiva a la possible sanció per infracció fiscal per que no es declarin deduïbles alguns dels ajustos realitzats en la reformulació.

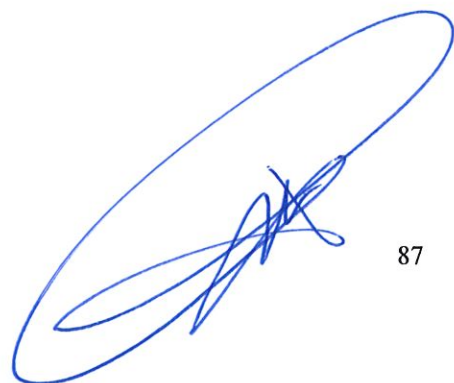
Igualment, i amb els mateixos criteris, s'ha de determinar com els ajustaments amb caràcter retroactiu fets el 2014 i 2015 (informat a la nota 2.3 de la memòria dels comptes anuals d'aquest exercici) afecten a la presentació de l'impost sobre societats de l'exercici 2014 i 2015.



En la formulació dels Comptes de 2014 no s'havia pres per la Direcció anterior cap decisió al respecte, pendent de poder fer les pertinents consultes a la AEAT, per la qual cosa no es va fer cap valoració en els Comptes Anuals de l'exercici 2014 sobre la magnitud de les possibles sancions al respecte. Produït un canvi en la Direcció de Serveis Ferroviaris de Mallorca a partir del mes de juliol de 2015, a data de formulació dels comptes de 2015 la Direcció restava pendent de l'actualització d'aquesta situació a data de tancament.

En 2016 s'han realitzats contactes amb Landwell-PWC Tax & Legal Services S.L., contractant l'actualització de l'informe encarregat en 2013 al tancament de 2015, el resultat del qual s'ha obtingut en 2017. A partir d'aquest informe, SFM va procedir a la rectificació de les bases imposables de 2013 en relació a l'impost de societats de 2015.

Del contingut de l'informe citat, a més, no s'han posat de manifestes situacions de risc fiscal d'entitat en relació als ajustaments comptables analitzats.



La conciliació del resultat comptable amb la base imposable de l'Impost sobre Societats i el detall del càlcul de la despesa de l'exercici per aquest concepte són els que es detallen a continuació:

CONCEPTES	EXERCICI 2016	EXERCICI 2017
<b>Resultat comptable de l'exercici abans d'imposts</b>	<b>10.458.161,78</b>	<b>39.459.368,63</b>
<b>Diferències Permanents</b>		
<u>Augments</u>		
Despeses no deduïbles de l'impost (multes i sancions)	3.246,40	16.681,08
Error comptables	744.000,00	
Donatius i liberalitats	5.221,92	
<b>Diferències Temporals</b>		
<u>Augments</u>		
Limitació en la deducció de despeses financeres	9.827.437,33	8.649.085,01
Diferències entre amortització contable i fiscal	3.279.426,48	3.470.843,53
Deteriorament del immovilitzat material		12.046.800,72
<u>Disminucions</u>		
Reversió de la limitació del 30% de les amortitzacions	891.418,73	891.418,73
Deteriorament del immovilitzat material		4.681,10
<b>BASE IMPOSABLE PRÈVIA</b>	<b>23.426.075,18</b>	<b>62.746.679,14</b>
<b>Compensació de Bases Negatives exercicis anteriors</b>	<b>14.055.645,11</b>	<b>43.922.675,40</b>
<b>BASE IMPOSABLE</b>	<b>9.370.430,07</b>	<b>18.824.003,74</b>
<b>Quota prèvia: 25%</b>	<b>2.342.607,52</b>	<b>4.706.000,94</b>
<b>Bonificacions</b>	<b>2.224.745,39</b>	<b>4.566.373,17</b>
<b>Deduccions</b>	<b>44.570,94</b>	<b>44.570,94</b>
<b>Retencions i Pagaments a compte</b>		
Retencions	24.902,16	28.837,81
Pagaments a compte		
<b>QUOTA</b>		
A ingressar	<b>48.389,03</b>	<b>66.219,02</b>
A tornar		

Les bases imposables negatives corresponents a exercicis anteriors, pendents de compensació, son les següents:

2016	Exercici de generació	Pendent d'aplicació a inici de 2016	Aplicat a 2016	Pendent d'aplicació a final de 2016
	2007	11.042.792,99	11.042.792,99	0,00
	2008	15.603.518,02	3.012.852,12	12.590.665,90
	2009			
	2010			
	2011	6.727.814,86		6.727.814,86
	2012	26.372.613,35		26.372.613,35
	2013			
	2014			
	2015	3.652.440,68		3.652.440,68
	2016			
	<b>TOTAL</b>	<b>63.399.179,90</b>	<b>14.055.645,11</b>	<b>49.343.534,79</b>

2017	Exercici de generació	Pendent d'aplicació a inici de 2017	Aplicat a 2017	Pendent d'aplicació a final de 2017
	2007			
	2008	12.590.665,90	12.590.665,90	
	2009			
	2010			
	2011	6.727.814,86	6.727.814,86	
	2012	26.372.613,35	24.604.194,64	1.768.418,71
	2013			
	2014			
	2015	3.652.440,68		3.652.440,68
	2016			
	2017			
	<b>TOTAL</b>	<b>49.343.534,79</b>	<b>43.922.675,40</b>	<b>5.420.859,39</b>

## 12.2 Altres tributs

S'informa sobre qualsevol circumstància de caràcter significatiu en relació amb altres tributs; en particular qualsevol contingència de caràcter fiscal, així com els exercicis pendents de comprovació.

12.2.1 Els principals impostos que són d'aplicació per a l'empresa, i els exercicis que es troben oberts a inspecció, són els següents:

IMPOST	EXERCICI				
		2014	2015	2016	2017
I.V.A					
I.R.P.F.		2014	2015	2016	2017
I. SOCIETATS	2013	2014	2015	2016	
I. HIDROCARBURS		2014	2015	2016	2017
I.A.E.		2014	2015	2016	2017

12.2.2 La situació dels litigis existents i de les inspeccions en curs concernents al compliment de les obligacions fiscals es detalla a continuació:

La companyia ha estat inclosa en 2017 en un procediment inspector iniciat per l'Agència Estatal de l'Administració Tributària en relació amb les obligacions per l'Impost sobre el Valor Afegit de l'exercici 2016.

En maig de 2017 es va anunciar l'inici de les actuacions inspectores. No obstant això, en juny de 2017 es va estendre l'abast de les actuacions per tal de verificar la procedència de considerar les transferències corrents rebudes de la CAIB com una contraprestació de les operacions realitzades per SFM i, per tant, de l'obligació de repercutir IVA en elles.

Aquestes actuacions són conseqüència de la interpretació feta per l'AEAT sobre la redacció de la Llei de l'Impost donada per la Llei 28/2014 pels exercicis 2015 fins a novembre de 2017, quan la Llei 9/2017 va tornar a modificar-la eliminant completament aquesta possibilitat des de la seva entrada en vigor.

En relació amb el nou procediment, el dia 14 de setembre de 2017 es varen signar actes en desacord. El dia 11 d'octubre de 2017 es varen notificar acords de liquidació amb un deute tributari més interessos que ascendien a 1.555.335,53 euros.

El dia 10 de novembre de 2017 es va presentar escrit d'interposició de reclamació econòmica-administrativa davant el Tribunal Econòmic-Administratiu Central i actualment s'està pendent de l'emplaçament per presentar al·legacions. D'altra banda, també es va presentar el mateix dia escrit de suspensió del deute tributari davant l'Oficina de Recaptació de l'AEAT que es va resoldre de manera estimatòria estant notificat l'acord dia 19 de gener de 2018.

#### 12.2.3 Impost sobre el Valor Afegit.

S'han presentat, dintre de termini, les corresponents declaracions per aquest impost, havent-se conciliat satisfactòriament les bases declarades amb les xifres de compres i vendes que figuren en comptabilitat.

#### 12.2.4 Retencions a compte de l'IRPF.

S'han presentat, dintre del termini corresponent, les declaracions per aquest impost, havent-se conciliat satisfactòriament les bases declarades amb les despeses de personal i de professionals independents comptabilitzades, així com les dietes satisfetes als membres del Consell d'Administració.



### 13.- INGRESSOS I DESPESES

13.1 A més d'un detall dels ingressos i despeses, es desglossen, de la partida del compte de Pèrdues i Guanys, "consum de mercaderies" i "consum de matèries primeres i altres materials consumibles", distingint entre compres i variació d'existències.

Es desglossen també, de la partida del compte de Pèrdues i Guanys, "Càrregues Socials", distingint entre aportacions i dotacions per pensions i altres càrregues socials.

13.2 Es detalla si s'han produït ingressos per venda de bens, per prestació de serveis o per permutes de bens no monetaris i serveis

13.3 Els resultats originats fora de la activitat normal de la empresa s'inclouen en la partida "Altres Resultats".

#### Ingressos d'Explotació

El detall del saldo de la xifra de vendes, per categories d'activitats, és com segueix:

CONCEPTE	2016	2017
Ingressos d'Explotació per Prestació de Serveis	5.741.802,90 €	6.002.450,48 €
Altres Ingressos Accessoris	985.854,19 €	1.210.532,58 €
Totals	6.727.657,09 €	7.212.983,06 €

Els ingressos accessoris es corresponen principalment a lloguer d'espais en les estacions i instal·lacions, al lloguer de la xarxa de comunicacions pròpia de fibra òptica i amb els càrrecs realitzats als adjudicataris per obres o serveis en concepte de despeses de publicació d'anuncis.

Tots els ingressos de la empresa s'han produït a la illa de Mallorca.

Detall del saldo de les subvencions:

EXERCICI 2016	Subvencions de Capital						Subv. Explotació
	Saldo final Exercici 2015	Subvenció rebuda en 2016	Deutes L/T Subv. capital	Subvenció Trnsfrda a resultat 2016	Dsmnció/Trspssos a altres comptes	Saldo final Exercici 2016	Devengades Exercici 2016
Entitat Atorgant							
Estat i Organismes Autonomoms							
CCAA i Coop. locals Reg. Subv. Trasp.a Rtats. Societ Estatals i Altres Ens Públics	241.303.509,06	27.017.704,00	0,00	36.045.032,82	0,00	232.276.180,24	33.700.000,00
Altres							
<b>Total</b>	<b>241.303.509,06</b>	<b>27.017.704,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36.045.032,82</b>	<b>0,00</b>	<b>232.276.180,24</b>	<b>33.700.000,00</b>

EXERCICI 2017	Subvencions de Capital						Subv. Explotació
	Saldo final Exercici 2016	Subvenció rebuda en 2017	Deutes L/T Subv. capital	Subvenció Trnsfrda a resultat 2017	Dsmnció/Trspssos a altres comptes	Saldo final Exercici 2017	Devengades Exercici 2017
Entitat Atorgant							
Estat i Organismes Autonomoms							
CCAA i Coop. locals Reg. Subv. Trasp.a Rtats. Societ Estatals i Altres Ens Públics	232.276.180,24	66.494.178,05	0,00	71.567.256,53	0,00	227.203.101,76	30.154.482,00
Altres							
<b>Total</b>	<b>232.276.180,24</b>	<b>66.494.178,05</b>	<b>0,00</b>	<b>71.567.256,53</b>	<b>0,00</b>	<b>227.203.101,76</b>	<b>30.154.482,00</b>

Ingressos financers

En l'exercici 2016 figura al balanç com a ingressos financers la quantitat de 729,59 € corresponents a interessos de comptes corrents de SFM a diferents entitats.

Durant l'exercici 2017 s'han comptabilitzat com a altres ingressos financers un import de 55.296,28 € per interessos de demora favorables a SFM en relació a devolucions d'IVA i d'Imposts de Societats.

Resultats extraordinaris

Detall, per conceptes, del saldos d'"Ingressos Extraordinaris" i "Despeses Extraordinàries" quan el mateix sigui significatiu, detallant els imports corresponents a exercicis anteriors i els originats per ajustaments de saldos per canvis en principis o criteris comptables aplicats.



CONCEPTES	EXERCICI 2016	EXERCICI 2017
<b>INGRESSOS EXTRAORDINARIS</b>		
Beneficis alienació d'Immobilitzat	1.193.500,00	925.000,00
Beneficis d'operacions amb accions i obligcs pròpies		
Subvencs de Capital transferides al resultat de l'exercici		
Ingressos extraordinaris	20.811,11	15.871,09
Subvcs Capital en alienacions		
Regularització Excessos Provisions		
Altres ingressos extraordinaris	20.811,11	15.871,09
Ingressos i beneficis d'altres exercicis		
<b>TOTAL INGRESSOS EXTRAORDINARIS</b>	<b>1.214.311,11</b>	<b>940.871,09</b>
<b>DESPESES EXTRAORDINÀRIES</b>		
Variació de provisions d'Immobilitzat	0,00	
Pèrdues procedents de l'Immobilitzat	0,00	
Pèrdues per operacions amb accions i obligacions pròpies		
Despeses extraordinàries	-1.069.532,46	-115.945,29
Subvencions concedides		
Multes i Sancions	-3.126,50	-16.681,08
Altres despeses extraordinàries	-1.066.405,96	-99.264,21
Despeses i pèrdues d'altres exercicis		
<b>TOTAL DESPESES EXTRAORDINÀRIES</b>	<b>-1.069.532,46</b>	<b>-115.945,29</b>
<b>RESULTATS EXTRAORDINARIS</b>	<b>144.778,65</b>	<b>824.925,80</b>

A l'exercici 2016 s'han comptabilitzat com a beneficis d'alienació d'immobilitzat la venda d'unitats mòbils de la sèrie 6100 a l'administració pública francesa Conseil Régional Region Provence – Alpes - Côte d'Azur (CRR PACA) per un import de 1.193.500,00 €.

S'han comptabilitzat com a despeses extraordinàries en 2016 la xifra de 1.069.532,45 €, en concepte de multes i sancions la quantitat de 3.126,50 € i de d'altres despeses extraordinàries 1.066.405,96 €. D'aquest darrer import cal significar el pagament de l'execució de la sentència judicial nº 43 de 22/02/16, procediment 733/2011, d'abonaments de treballs realitzats per TELVENT, S.A., per a SFM per import de 1.056.313,93 €.

En l'exercici 2017 s'han comptabilitzat com a beneficis d'alienació d'immobilitzat la venda d'unitats mòbils de la sèrie 6100 igualment a l'administració pública francesa Conseil Régional Region Provence – Alpes - Côte d'Azur (CRR PACA) per un import de 925.000,00 €. D'aquest import correspon a peces de parc 50.000 € i 850.000,00 € a venda d'unitats.

Com a despeses extraordinàries a l'exercici 2017 s'ha comptabilitzat un import de 115.945,29 €, dels quals en concepte de multes i sancions hi figura un import de 16.681,08 € i a la compte de altres despeses extraordinàries 99.264,21 € referents al pagament de costes processals del procediment d'origen 733/2011 Jutjat de 1ª Instància 9 de Palma interposat per Telvent Tráfico y Transporte S.A., sentència judicial nº 43 de 22/02/16.

### Ajustaments per periodificació

El seu detall, d'acord amb la naturalesa dels mateixos, és el següent:

<b>EXERCICI 2016</b>		Ingressos diferits associats	Import aplicat al resultat de l'exercici		Resultat final del projecte estimat a la data
Concepte	Saldo a 31/12/16		Despeses	Ingressos	
Despeses Anticipades	230.111,63		5.491,78		
<b>Total</b>	<b>230.111,63</b>	<b>0,00</b>	<b>5.491,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>EXERCICI 2017</b>		Ingressos diferits associats	Import aplicat al resultat de l'exercici		Resultat final del projecte estimat a la data
Concepte	Saldo a 31/12/17		Despeses	Ingressos	
Despeses Anticipades	4.309,56		230.111,63		
<b>Total</b>	<b>4.309,56</b>	<b>0,00</b>	<b>230.111,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Les despeses aplicades a resultat al 2016 tenen un import de 5.491,78 €, el saldo a 31 de desembre de 2016 per import de 230.111,63 € compost per 226.346,80 € d'imputació de despeses del contracte de rènting i despeses de manteniment d'aplicacions informàtiques i de correu electrònic.

El saldo a 31 de desembre de 2017 presenta un import de 4.309,56 € referents a despeses de manteniment d'aplicacions informàtiques i de correu electrònic.

### Despeses financeres

En l'exercici 2016, els interessos del deute viu (operacions d'endeutament directe amb entitats financeres) han significat 6.770.023,19 €, imputats a despesa financera juntament amb 8.028.944,03 € del cost financer de les operacions de cessió de crèdit. El cost de l'exercici del finançament de les peces de parc ha estat de 42.150,47 €.

Durant l'exercici 2016 també s'han comptabilitzat com a interessos de demora en pagaments a proveïdors un import de 493.533,19 €. En concepte d'interessos de demora pel pagament d'expropiacions s'han imputat 31.673,43 € i un import de 13,17 € com a altres despeses financeres.

En l'exercici 2017, els interessos del deute viu han significat 5.428.250,91 €, imputats a despesa financera juntament amb els 7.359.200,96 € del cost financer de les operacions de les cessions de crèdit. El cost de l'exercici del finançament de les peces de parc ha estat de 30.929,68 €.



En concepte d'interessos de demora per pagament a proveïdors s'han comptabilitzat 22.630,94 €. Els interessos de demora per pagament d'expropiacions s'han comptabilitzat 1.810,49 €. Com a interessos de demora d'organismes públics s'han imputat devolucions d'interessos de demora de L'IBI per import de 660,96 €.

El total imputat a 2016 ha estat de 15.366.337,48 € i per 12.842.162,52 € en 2017.

Impost sobre els beneficis

En l'epígraf de Situació Fiscal s'ha detallat el seu import i càlcul.



Detall de conceptes i imports d'altres despeses:

<u>CONCEPTE</u>	<u>EXERCICI 2016</u>	<u>EXERCICI 2017</u>
<b>DESPESES DE PERSONAL</b>		
Sous i Salaris	8.335.526,57 €	7.555.290,39 €
Indemnitzacions	19.816,44 €	0,00 €
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	2.657.887,46 €	2.571.410,70 €
Altres despeses socials	82.881,07 €	67.331,19 €
<u>TOTAL</u>	<u>11.096.111,54 €</u>	<u>10.194.032,28 €</u>
<b>DOTACIONS PER AMORTITZACIONS</b>		
Amortització immobilitzat intangible	12.138,72 €	14.020,31 €
Amortització immobilitzat material	29.798.093,09 €	29.804.015,53 €
Amortització inversions immobiliàries	65.099,87 €	65.000,74 €
<u>TOTAL</u>	<u>29.875.331,68 €</u>	<u>29.883.036,58 €</u>
<b>DETALL DE LA XIFRA D'APROVISIONAMENTS PER CONCEPTES</b>		
Combustible de tracció	313.641,68 €	338.273,41 €
Energia elèctrica unitats elèctriques	1.033.334,12 €	998.041,42 €
Impresos i Billetatge	2.013,86 €	3.651,51 €
Material d'Oficina	63.056,53 €	39.264,55 €
Impresos informatius	10.880,00 €	0,00 €
Altre material consum i reposició	127.223,17 €	35.580,52 €
Altres eines	675,00 €	46,65 €
Recanvi material motor	166.840,00 €	0,00 €
Material elèctric	585,01 €	4.925,97 €
Subministre de Grups Electrògens	0,00 €	9.010,88 €
Senyalitzacions	5.707,50 €	285.045,82 €
Elements Sistema Tarifari	16.596,00 €	0,00 €
Reposos Conservació Via i Catenària	100.267,41 €	8.425,00 €
Moviment d'Existències	-169.689,94 €	92.471,56 €
<u>TOTAL</u>	<u>1.671.130,34 €</u>	<u>1.814.737,29 €</u>
<b>DETALL DE LES DESPESES EN CONCEPTE DE SERVEIS EXTERIORS</b>		
Arrendaments i cànon	1.155.939,44 €	231.049,64 €
Reparació i conservació	5.992.933,07 €	5.804.645,92 €
Serveis professionals	19.354,31 €	69.319,83 €
Transports	9.772,00 €	12.743,50 €
Primes d'assegurances	258.082,21 €	258.473,09 €
Serveis Bancaris	83,59 €	388,59 €
Publicitat, propaganda i relacions públiques	16.053,30 €	11.943,10 €
Electricitat	667.889,78 €	730.953,37 €
Altres subministraments	53.091,49 €	52.386,43 €
Altres Serveis	2.881.860,11 €	2.788.122,02 €
<u>TOTAL</u>	<u>11.055.059,30 €</u>	<u>9.960.025,49 €</u>

## 14.- PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

14.1 Para cada provisió reconeguda en el balanç, s'indiquen els moviments de cada partida del balanç en el decurs de l'exercici:

### EXERCICI 2016

Naturalesa de la Provisió	Saldo Inicial 01/01/2016	Altes 2016	Baixes en 2016 per		Saldo Final 31/12/2016
			Traspas a Curt	Cancel. Prov.	
Provs. Pensions i Oblig. Similars					0,00
Provisió per Impostos					0,00
Altres Provisions	4.868.222,44	10.744,63	0,00	-2.492.423,74	2.386.543,33
Fons de Reversió					0,00
Provisions per Finalització d'Obres					0,00
<b>Total</b>	<b>4.868.222,44</b>	<b>10.744,63</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.492.423,74</b>	<b>2.386.543,33</b>

En l'exercici 2016 les altes per aquest concepte en els comptes #529 corresponien a càlculs de possibles pagaments d'interessos relacionats amb d'expropiacions. També en 2016 s'han cancel·lat provisions per pagaments de quantitats pendents a proveïdors d'immobilitzat per import de 1.722.875,63 €, 680.219,54 € de les provisions de salaris de tramitació i 89.328,57 € dels interessos liquidats en l'exercici.

### EXERCICI 2017

Naturalesa de la Provisió	Saldo Inicial 01/01/2017	Altes 2017	Baixes en 2017 per		Saldo Final 31/12/2017
			Traspas a Curt	Cancel. Prov.	
Provs. Pensions i Oblig. Similars					0,00
Provisió per Impostos					0,00
Altres Provisions	2.386.543,33	1.586.462,42	0,00	-1.818,82	3.971.186,93
Fons de Reversió					0,00
Provisions per Finalització d'Obres					0,00
<b>Total</b>	<b>2.386.543,33</b>	<b>1.586.462,42</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.818,82</b>	<b>3.971.186,93</b>

En l'exercici 2017 les altes per aquest concepte en els comptes #529 estan integrades per 31.126,89 € corresponents a càlculs de possibles pagaments d'interessos relacionats amb expropiacions i a la quantitat de 1.555.335,53 € relacionats amb provisions per actes d'inspecció de l'Agència Tributària sobre liquidacions d'IVA en relació a l'exercici 2016. També en 2017 s'han cancel·lat provisions per import de 1.818,82 € dels interessos liquidats en l'exercici relacionats amb expropiacions.

SFM no és veu afectada a 31 de desembre de 2016 i 2017 per drets de reemborsament en relació a provisions o contingències.

14.2 Les possibilitats de sortides de recursos relacionades amb les contingències detallades en el quadres anteriors és consideren probables, però al mateix temps venen afectades per situacions d'incertesa de difícil quantificació.

14.3 No es considera probable l'entrada de beneficis o rendiments econòmics a l'empresa procedents d'actius sobre els quals s'ha dotat algun tipus de provisió.

## 15.- INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

a) Les inversions que realitza la empresa en matèria mediambiental, principalment tenen que veure amb la adquisició de material mòbil elèctric i amb la electrificació de les infraestructures de transport, la qual cosa facilita augmentar considerablement l'eficiència energètica de la explotació ferroviària al mateix temps que possibilita la millora de la prestació del servei a l'usuari en quant a temps, increment de freqüències i comoditat.

Dintre dels objectius generals de SFM per al quadrienni 2015-2019, en data 4 d'agost de 2016 el Consell d'Administració prengué acord d'inici del procediment de licitació obert per adjudicar el contracte d'obres derivades del projecte d'actualització del projecte constructiu per a la electrificació del tram Enllaç-Manacor, per import de 32.656.279,68 €. En data 3 de febrer de 2017 el Consell d'Administració adjudicà les obres per un import de 25.112.693,08 € i un termini d'execució de 12 mesos.

En data 30 de setembre de 2016 el Consell d'Administració prengué acord d'inici del procediment de licitació obert per adjudicar el contracte d'obres derivades del projecte d'actualització del projecte constructiu per a la electrificació del corredor ferroviari entre les estacions de s'Enllaç i Sa Pobla, per import de 14.390.365,60 €. En data 3 de maig de 2017 el Consell d'Administració adjudicà les obres per un import de 9.948.059,74 € i un termini d'execució de 12 mesos.

Té un cofinançament del 50% d'aquestes actuacions a través de fons europeus.

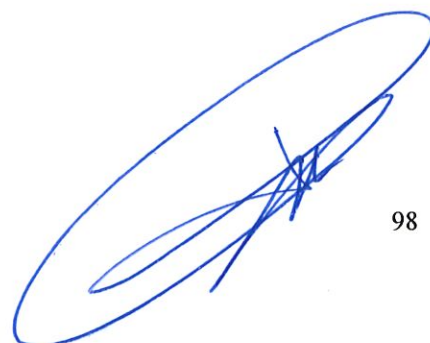
b) No s'han produït en els exercicis 2016 i 2017 d'altres despeses específiques la finalitat de les quals hagi estat la protecció i millora del medi ambient.

c) No existeixen a data de tancament d'aquests Comptes Anuals provisions corresponents a actuacions mediambientals, ni litigis en curs, ni es preveuen indemnitzacions o altres contingències relacionades amb el Medi Ambient.

e) Les obres d'electrificació detallades en a) es varen iniciar en el mes de juny de 2017 i finalitzin en un termini de 12 mesos, per la qual cosa els trams electrificats estarien en servei en el segon semestre de 2018. No s'han produït en els exercicis 2016 i 2017 Inversions realitzades directament per raons mediambientals.

La imputació en el 2017 de les obres d'electrificació d'Enllaç - Sa Pobla presenta un import de 1.160.938,57€ i pel que fa a les d' Enllaç - Manacor un import de 2.930.651,28€.

f) No es preveuen tampoc compensacions a rebre de tercers per actuacions en matèria mediambiental derivades de l'activitat de la empresa en 2016 i 2017.



## **16.- RETRIBUCIONS A LLARG TERMINI AL PERSONAL**

A 31 de desembre de 2012, i en aplicació de l'article 8 del Decret Llei 5/2012, de mesures urgents en matèria de personal i administratives per a la reducció del dèficit públic del sector instrumental de les Illes Balears i d'altres institucions autonòmiques, modificat pel Decret Llei 10/2012, de 31 d'agost, pels que es varen suspendre fins 31 de desembre de 2013 determinades prestacions d'acció social, i que s'han anat prorrogant anualment, l'empresa no té assumit cap compromís de retribucions a llarg termini amb el seu personal.

## **17.- TRANSACCIONS AMB PAGAMENTS BASATS EN INSTRUMENTS DE PATRIMONI**

No s'ha realitzat cap transacció amb pagaments basats en instruments de patrimoni.

## **18.- SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS**

L'informació descrita inclou:

18.1 L'import i les característiques de les subvencions, donacions i llegats rebuts que apareguin en el balanç, així com els imputats en la compte de pèrdues i guanys.

18.2 Anàlisi del moviment del contingut de la subagrupació corresponent del balanç, indicant el saldo inicial i final així com els augments i disminucions. En particular s'informa sobre els imports rebuts i , en el seu cas, tornats.

18.3 Informació sobre l'origen de les subvencions, donacions i llegats, indicant, per les primeres, l'ens públic que les concedeix, precisant si el seu atorgant és l'Administració local, autonòmica, estatal o internacional.

18.4 Informació sobre el compliment o no de les condicions associades a les subvencions, donacions i llegats.

SFM rep anualment subvencions de capital destinades al finançament de les Inversions, els fons de les quals s'utilitza directament per pagar als proveïdors d'Immobilitzat o a amortitzar el capital de les operacions d'endeutament que s'han hagut de signar amb entitats de crèdit o operacions de préstec reintegrable amb la pròpia Comunitat Autònoma, precisament per fer front als pressupostos d'Inversió, en les quantitats no cobertes directament per subvencions.



El seu detall i el moviment anual és el que es detalla a continuació:

### EXERCICI 2016

SUBVENCIONS, DONACIONS I AJUSTOS							
CONCEPTES	SALD INICIAL 01/01/2016	ALTES 2016	BAIXES 2016	TRASPSASSOS 2016	SALDO ABANS EFECTE IMPOSITIU	EFECTE IMPOSITIU	SALDO FINAL 31/12/2016
Subv. de Capital	241.230.611,27	27.017.704,00	0,00	-36.045.032,82	232.203.282,45	0,00	232.203.282,45
Donacions i Llegats	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres Ing. a en diversos exercicis	72.897,79	0,00	0,00	0,00	72.897,79	0,00	72.897,79
Reg. Tancament	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>241.303.509,06</b>	<b>27.017.704,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-36.045.032,82</b>	<b>232.276.180,24</b>	<b>0,00</b>	<b>232.276.180,24</b>

### EXERCICI 2017

SUBVENCIONS, DONACIONS I AJUSTOS							
CONCEPTES	SALD INICIAL 01/01/2017	ALTES 2017	BAIXES 2017	TRASPSASSOS 2017	SALDO ABANS EFECTE IMPOSITIU	EFECTE IMPOSITIU	SALDO FINAL 31/12/2017
Subv. de Capital	232.203.282,45	61.494.178,04	0,00	-66.567.256,53	227.130.203,96	0,00	227.130.203,96
Donacions i Llegats	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres Ing. a en diversos exercicis	72.897,79	0,00	0,00	0,00	72.897,79	0,00	72.897,79
Reg. Tancament	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>232.276.180,24</b>	<b>61.494.178,04</b>	<b>0,00</b>	<b>-66.567.256,53</b>	<b>227.203.101,75</b>	<b>0,00</b>	<b>227.203.101,75</b>

En 2017 les transferències de capital tenien un import inicial de 33.858.216.00€, desglossat de la següent manera: 26.875.456,00€ per amortitzar les anualitats dels préstecs en vigor, 610.770,00€ per reparacions de les unitats de transport sèrie 6100 i 6.371.990,00€ destinades a obres d'electrificació. Amb posterioritat es modifica el pressupost augmentant-lo en 27.635.962,04€, per tal de cancel·lar anticipadament els següents préstecs: operació de endeutament amb CAIXA BANK de 2010 per valor de 3.636.363,64€ i operació amb BBVA de 2003 per valor de 23.999.598.40€.

No s'han rebut en 2016 ni en 2017 donacions o llegats de tercers, ni subvencions de capital d'organismes diferents a la CAIB.

L'epígraf d'altres ingressos a distribuir en diversos exercicis es correspon als béns de la CAIB, terrenys i estacions, rebuts en adscripció.

El detall i moviment de l'any de les subvencions de capital és detalla en els quadres de la pàgina següent.



**DADES A 31/12/2016**

DETALL SEGONS FINALITAT/DESTÍ	ANY	ENS ATRGNT	IMPORT TOTAL	PENDENT COBRAMENT	EXERCICIS ANTERIORS	EXERCICI ACTUAL	PENDENT APLICACIÓ
IMMOBILITZAT	2016	CAIB	27.017.704,00	1.783.215,73	0,00	24.078.254,54	2.939.449,46
IMMOBILITZAT	2015	CAIB	2.779.880,10	0,00	3.757,45	88.459,44	2.687.663,20
IMMOBILITZAT	2014	CAIB	34.587.778,10	0,00	28.554.837,42	171.624,06	5.861.316,62
IMMOBILITZAT	2013	AJ.PALMA	81.523,35	60.000,00	3.464,75	2.445,70	75.612,90
IMMOBILITZAT	2013	CAIB	23.030.000,00		23.000.669,91	900,00	28.430,09
IMMOBILITZAT	2012	CAIB	11.419.947,91		11.222.610,79	6.505,56	190.831,56
IMMOBILITZAT	2011	CAIB	4.754.135,99		1.864.204,98	239.359,56	2.650.571,45
IMMOBILITZAT	2010	CAIB	45.762.026,36		30.934.271,86	1.146.251,64	13.681.502,86
IMMOBILITZAT	2009	CAIB	59.447.319,63		26.516.133,42	1.513.010,40	31.418.175,81
IMMOBILITZAT	2008	CAIB	85.881.585,68		31.564.881,33	2.650.151,01	51.666.553,35
IMMOBILITZAT	2007	CAIB	3.997.334,69		2.630.103,08	161.838,24	1.205.393,37
IMMOBILITZAT	2006	CAIB	17.191.264,53		6.607.866,09	624.182,47	9.959.215,97
IMMOBILITZAT	2005	CAIB	148.144.788,49		36.050.305,77	5.150.043,68	106.944.439,04
IMMOBILITZAT	2004	CAIB	1.848.238,98		1.848.238,98	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	2003	CAIB	2.319.355,00		2.319.355,00	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	2002	CAIB	2.373.997,76		1.444.956,69	46.527,48	882.513,59
IMMOBILITZAT	2001	CAIB	575.514,47		575.514,47	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	2000	CAIB	7.631.273,06		6.844.615,27	85.923,48	700.734,31
IMMOBILITZAT	1999	CAIB	1.703.869,32		1.473.006,11	12.555,12	218.308,09
IMMOBILITZAT	1998	CAIB	2.010.535,74		1.521.450,08	29.125,08	459.960,58
IMMOBILITZAT	1997	CAIB	1.914.223,55		1.914.223,55	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	1996	CAIB	1.856.947,10		1.587.508,74	16.100,64	253.337,72
IMMOBILITZAT	94/95	CAIB	3.241.787,17		2.840.739,98	21.774,72	379.272,47
TOTALS			489.571.030,98	1.843.215,73	221.322.715,71	36.045.032,82	232.203.282,45

**DADES A 31/12/2017**

SUBVENCIONS DE CAPITAL							
DETALL SEGONS FINALITAT/DESTÍ	ANY	ENS ATRGNT	IMPORT TOTAL	PENDENT COBRAMENT	APLICAT EXERCICIS ANTERIORS	APLICAT EXERCICI ACTUAL	PENDENT APLICACIÓ
IMMOBILITZAT	2017	CAIB	61.494.178,04	6.644.558,79	0,00	54.511.418,04	6.982.760,00
IMMOBILITZAT	2016	CAIB	27.017.704,00		24.078.254,54	79.712,52	2.859.736,94
IMMOBILITZAT	2015	CAIB	2.779.880,10		92.216,89	163.902,66	2.523.760,55
IMMOBILITZAT	2014	CAIB	34.587.778,10		28.726.461,48	248.469,08	5.612.847,54
IMMOBILITZAT	2013	AJ.PALMA	81.523,35		5.910,45	2.445,70	73.167,20
IMMOBILITZAT	2013	CAIB	23.030.000,00		23.001.569,91	900,00	27.530,09
IMMOBILITZAT	2012	CAIB	11.419.947,91		11.229.116,35	6.505,62	184.325,94
IMMOBILITZAT	2011	CAIB	4.754.135,99		2.103.564,54	239.359,60	2.411.211,85
IMMOBILITZAT	2010	CAIB	45.762.026,36		32.080.523,50	1.146.251,66	12.535.251,20
IMMOBILITZAT	2009	CAIB	59.447.319,63		28.029.143,82	1.513.010,41	29.905.165,40
IMMOBILITZAT	2008	CAIB	85.881.585,68		34.215.032,34	2.650.151,01	49.016.402,33
IMMOBILITZAT	2007	CAIB	3.997.334,69		2.791.941,32	161.838,22	1.043.555,15
IMMOBILITZAT	2006	CAIB	17.191.264,53		7.232.048,56	522.645,74	9.436.570,23
IMMOBILITZAT	2005	CAIB	148.144.788,49		41.200.349,45	5.150.043,68	101.794.395,36
IMMOBILITZAT	2004	CAIB	1.848.238,98		1.848.238,98	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	2003	CAIB	2.319.355,00		2.319.355,00	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	2002	CAIB	2.373.997,76		1.491.484,17	46.527,44	835.986,15
IMMOBILITZAT	2001	CAIB	575.514,47		575.514,47	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	2000	CAIB	7.631.273,06		6.930.538,75	44.519,79	656.214,52
IMMOBILITZAT	1999	CAIB	1.703.869,32		1.485.561,23	12.555,14	205.752,95
IMMOBILITZAT	1998	CAIB	2.010.535,74		1.550.575,16	29.125,05	430.835,54
IMMOBILITZAT	1997	CAIB	1.914.223,55		1.914.223,55	0,00	0,00
IMMOBILITZAT	1996	CAIB	1.856.947,10		1.603.609,38	16.100,64	237.237,08
IMMOBILITZAT	94/95	CAIB	3.241.787,17		2.862.514,69	21.774,72	357.497,76
TOTALS			551.065.209,02	6.644.558,79	257.367.748,53	66.567.256,71	227.130.203,78

## **19.- COMBINACIONS DE NEGOCI**

No han tingut lloc en l'exercici 2016 ni en 2017 Combinacions de Negoci en les que hagi participat Serveis Ferroviaris de Mallorca.

## **20.- NEGOCIS CONJUNTS**

No han tingut lloc en l'exercici 2016 ni en 2017 Negocis Conjunts en els que hagi participat Serveis Ferroviaris de Mallorca.

## **21.- ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER A LA VENDA I OPERACIONS INTERROMPUDES**

SFM no manté, en general, en el seu balanç Actius no Corrents mantinguts per a la venda, produint-se una situació excepcional a 31 de desembre de 2011, al haver-se re classificat en aquest epígraf, per import de 9.354.816,53 €, el material mòbil diesel que SFM decidí posar a la venda en 2011 per no ser necessari per a la explotació del servei.

En data 22/08/2011 el Consell d'Administració de SFM acordà l'aprovació de una subhasta pública per l'alienació de determinats bens mobles. En data 19/12/2011 el procediment es declara desert el i s'acorda l'inici de una nova subhasta pública per a l'alienació del material mòbil de la sèrie 6100. A data de tancament de l'exercici 2011 el balanç recollia el valor net comptable del material mòbil que es pretenia vendre a través de aquesta operació en el corresponent epígraf d'Actius no Corrents destinats per a la venda.

En data 27/03/2012 el Consell d'Administració de SFM declarà deserta la subhasta pública, a la vista del informe elaborat pel Director Tècnic i del Tècnic en Material Mòbil de 13 de març de 2012 i de la proposta dels membres de la mesa de contractació de 21 de març de 2012, i acorda l'inici d'un procediment negociat per a l'adjudicació del material mòbil en venda.

Finalment, en data 18/06/2012, el Consell d'Administració, a la vista de la proposta d'adjudicació de la mesa de contractació, acorda l'adjudicació del procediment negociat sense publicitat a favor de l'única empresa que realitzà ofertes, per un import de 10.101.000,00€ (IVA exclòs). A data de tancament dels comptes de 2012 no s'havia materialitzat la venda, però es mantingué mateix saldo a final d'exercici donat que es mantenien obertes les negociacions amb l'adjudicatari.

En el decurs de l'exercici 2013 no es materialitzà la venda d'aquest material mòbil i es procedí a la retrocessió de la classificació en els epígrafs d'Actius no corrents per a la venda", malgrat la existència d'intencions d'alienació d'aquest immobilitzat.

En el decurs de 2014 es posà en contacte amb SFM l'empresa pública francesa "Chemins de Fer de Provence", de l'administració de la "Région Provence-Alpes-Côte-d'Azur", manifestant el seu interès per a l'adquisició de 6 unitats dobles diesel de la sèrie 6100, a més d'un conjunt de peces de recanvi. En data 3 d'octubre de 2014 pes presentà una oferta de 3.100.000 € que fou acceptada per Consell d'Administració el 16 d'octubre.

En data 15 de gener de 2015 es signà el contracte de compravenda entre aquesta empresa i Serveis Ferroviaris de Mallorca. En data 27 de gener de 2015 es rebé el cobrament del 20% del preu del contracte, a més de 124.000 € de més que quedaren a compte. Altres fites del contracte produïdes en 2015 foren el lliurament de la documentació en data 28/05 (62.000 €), el lliurament de peces de recanvi en data 16/10 (248.000 €) i el lliurament de les unitats diesel 6101 i 6102 (387.500 €). Les quantitats citades s'ingressaren en el termini pactat en els comptes de SFM.

En 2016 es produí el lliurament de cinc unitats dobles diesel (6113-6114, 6103-6104, 611-6112, 6105-6126 i 6107-6108) per la qual cosa es facturà 1.162.500 € a més de serveis per import de 62.000 €.

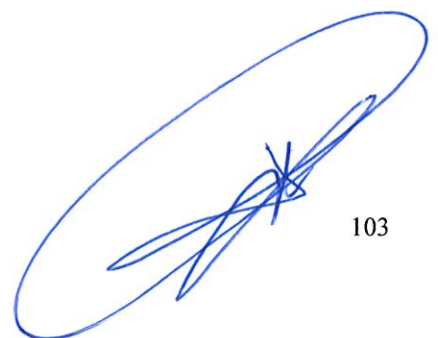
Per a 2017 estava prevista la facturació de 403.000 € en serveis (formació i assistència) pendents del contracte de 3.100.000. En data 2 de maig es facturà la xifra de 124.000 € (liquidada en data 12 de juliol) i en data 15 de novembre els 279.000 € restants, que s'han cobrat en data 27 de febrer de 2018.

Per altra part, en el mes de novembre de 2016 es mantingué una reunió entre representants de la PACA i d'SFM en la qual es negocià l'adquisició de dues noves unitats dobles i un conjunt de recanvis per part d'aquesta administració francesa per un import total de 925.000 €. El consell d'Administració de SFM, en data 19 de desembre de 2016 prengué acord d'acceptació de l'oferta de PACA per import de 925.000 €. El contracte de venda, en forma d'Acta d'Engagement es signà en data 21 de febrer de 2017.

Així, en 2017 s'han lliurat les composicions de material 6121-6122 i 6129-6130, per valor conjunt de 875.000 € i un lot de peces de recanvi valorat en 50.000 €. Els cobraments d'aquestes quantitats es realitzaren en juliol i agost de 2017, per la qual cosa a 31 de desembre de 2017 no hi ha cobraments pendents per aquestes operacions de venda.

El valor comptable de totes les unitats mencionades era de zero euros, debut a que es deterioraren totalment, tant a 31/12/2015 com a 31/12/2016.

L'empresa no desenvolupà en 2016 ni en 2017 Operacions que puguin ser qualificades com d'Interrompudes.



## 22.- FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2017

No s'han produït, des de final de l'exercici 2017 fins a la data de formulació dels presents comptes anuals, fets o circumstàncies que posin de manifest condicions que no existien a data de tancament i que tinguin implicacions en els presents Comptes Anuals, que puguin modificar significativament la situació financera de la societat a 31 de desembre de 2017, ni tampoc fets que afectin al principi d'empresa en funcionament sobre el que s'han formulat aquests comptes.

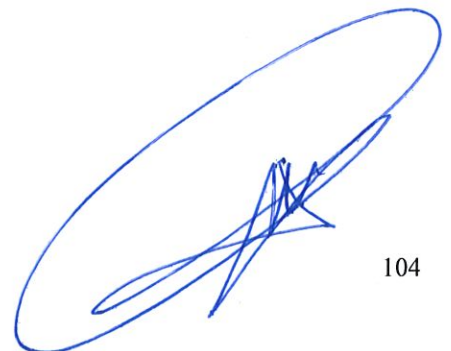
## 23.- OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

En 2015 es formalitzà en data 24 de febrer una operació de préstec reintegrable amb la Comunitat Autònoma de les Illes Balears per import de 30.783.698,00 € a disposar en 2015 en funció dels pagaments previstos de les amortitzacions dels préstecs vigents. Aquesta operació de préstec reintegrable tindrà vigència fins a 24/02/2020, s'amortitzarà en quatre quotes de 7.695.924,50 € a partir de 24/02/2017 i el tipus d'interès de l'operació serà del 0'82% durant tota la seva vigència.

En 2016 es formalitzà en data 16 de març una operació del mateix tipus per la mateixa quantitat per al finançament de les amortitzacions de les operacions d'endeutament amb entitats financeres de l'exercici 2016. Aquesta operació de préstec reintegrable, es començarà a amortitzar en quatre quotes a partir de 16/03/2018 i meritarà un interès fix del 0,535% fins al seu venciment en data 16/03/2021.

No s'ha formalitzat cap operació de préstec reintegrable en 2017.

Addicionalment, la empresa no ha realitzat en 2016 ni en 2017 operacions que es puguin considerar "amb parts vinculades" diferents a les explicades en notes anteriors d'aquesta Memòria.



## 24.- ALTRE INFORMACIÓ

### 24.1 Detall de la composició mitja de la plantilla per categories homogènies:

Nº Mitjà empleats	Exercici 2016			Exercici 2017		
	DONES	HOMES	TOTAL	DONES	HOMES	TOTAL
Directius	0,00	1,00	1,00	0,25	1,25	1,50
Tècnics	4,00	9,00	13,00	4,00	9,00	13,00
Administratius	6,01	4,71	10,72	6,00	3,81	9,81
Operaris i Subalterns	31,23	124,74	155,97	30,71	124,60	155,31
Programa SOIB Joves Qualificats	0,00	0,00	0,00	1,80	2,77	4,57
<b>TOTAL</b>	<b>41,24</b>	<b>139,45</b>	<b>180,69</b>	<b>42,76</b>	<b>141,43</b>	<b>184,19</b>

Els sous, dietes i remuneracions reportats en el decurs de l'exercici pels membres de l'Òrgan d'Administració, en concepte de dietes per assistència a reunions del Consell d'Administració, ascendiren en total a 15.098,16 € en el 2015 i de 7.605,84 € en el 2016, sobre les quals s'aplicà la corresponent retenció del 35% a compte de l'IRPF. Des de finals de 2016 no es generen dietes per assistència a reunions del Consell d'Administració.

El cost del personal de Direcció representà en 2015 la xifra de 102.927,84 € i de 51.824,04 euros en l'exercici de 2016 (aquestes quantitats es refereixen a sou brut, no inclosa la despesa de seguretat social a càrrec de l'empresa). A l'exercici de 2017 (sou brut, no inclosa la despesa de seguretat social a càrrec de l'empresa) el cost de personal de Direcció representà la xifra de 74.371,9 euros.

En el 2016 hi hagué tres casos de treballadors que han estat readmesos per sentència judicial (l'amortització feta el 7 de juny de 2012, es va declarar acomiadament nul). Així mateix dins el mes de novembre de 2016 s'ha produït la reincorporació d'un treballador que estava en situació d'excedència voluntària des del mes d'abril de 2013. També en el mes de març de 2016 un treballador va sol·licitar passar a la situació d'excedència voluntària i un altre ha finalitzat la relació laboral per jubilació total en el mes de juliol.

En el 2017 s'ha produït l'extinció de la relació laboral de 5 treballadors fixes a l'empresa, 3 per jubilació (en el mes de març, agost i desembre de 2017) i 2 per acomiadament (mes de juny 2017). També hi ha hagut una baixa voluntària d'un treballador en contracte de relleu (substitució jubilat parcial) i 50% jornada (en el mes de març de 2017).

També en el 2017, per acord del Consell d'Administració es va aprovar la convocatòria i les bases de selecció d'un Director de Recursos Humans de l'Entitat, en règim de personal directiu professional amb un contracte d'alta direcció.

La persona seleccionada va iniciar la relació laboral en data 23 de maig de 2017, però la finalitzà en data 21 d'agost en no va superar el període de prova. Un segon treballador va ocupar aquesta plaça a partir de 13 de setembre però va sol·licitar la finalització de la seva relació laboral en data 15 de desembre de 2017.

El 15 de setembre de 2017 s'han contractat mitjançant un programa del SOIB per a Joves Qualificats al 75% de la jornada de treball a 16 persones durant 15 mesos.

No existeixen obligacions concretes en matèria de pensions i d'assegurances de vida respecte als membres antics i actuals de l'Òrgan d'Administració. No s'ha reportat quantitat alguna per bestretes o crèdits concedits a membres del Consell d'Administració.

## 25.- INFORMACIÓ SEGMENTADA

El 100% dels ingressos de la empresa s'originen i destinen a l'àmbit de Comunitat Autònoma de les Illes Balears, no existint ni exportacions ni vendes intracomunitàries, a excepció de la venda de les unitats mòbils dièsel que s'han comentat al punt 22.

## FORMULACIÓ DELS COMPTES

Els presents Comptes Anuals consten de 106 pàgines, foren formulats per primer cop en data 20 d'abril de pel Director Gerent de Serveis Ferroviaris de Mallorca, procedint-se a una nova formulació en data 19 de juny de 2018.

Mateu Capellà Ribot  
Director Gerent  
Serveis Ferroviaris de Mallorca

