



INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

Al Patronat de la FUNDACIÓ INSTITUT CATALÀ DE RECERCA DE L'AIGUA

Informe sobre els comptes anuals

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la FUNDACIÓ INSTITUT CATALÀ DE RECERCA DE L'AIGUA (en endavant, la FUNDACIÓ ICRA), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2015, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Responsabilitat de la Direcció de l'Entitat en relació amb els comptes anuals

L'Òrgan de Direcció de l'Entitat és responsable de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Fundació ICRA, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, que s'identifica en la nota 2.1 de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

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

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

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



Fonament de l'opinió amb excepcions

En el decurs del treball d'auditoria corresponent a l'exercici 2015 de la Fundació ICRA, s'han posat de manifest les incidències següents:

1.- Provisions efectuades sobre l'IVA a retornar per part de l'Administració Tributària

Tal com ja es comentava en exercicis anteriors, la Fundació ICRA va rebre inspecció fiscal sobre les declaracions d'IVA dels exercicis 2010, 2011, 2012 i 2013 en relació a l'aplicació dels percentatges de prorata. Les declaracions d'aquests exercicis es van tancar amb les corresponents actes emeses per l'Agència Tributària, no obstant, durant l'exercici 2015 ha desestimat el recurs de reposició presentat per la Fundació en referència al deute pendent de l'exercici 2012. Aquest fet ha suposat, seguint el criteri definit en exercicis precedents, l'aplicació d'una provisió que recull la potencial diferència en la liquidació d'IVA de l'exercici 2012 per un total de 133 milers d'euros. En referència a l'exercici 2013, el procés d'inspecció s'ha tancat a desembre de 2015 i els imports reclamats per l'entitat han estat efectivament cobrats junt amb els corresponents interessos de demora.

En relació als exercicis 2014 i 2015, que no estan oberts a inspecció a data actual, el criteri seguit per l'entitat és similar al de l'exercici 2013. En conseqüència, entenem que s'ajusta al que l'Agència Tributària ha validat sobre l'exercici 2013. Malgrat aquest fet, i en funció del criteri definitiu de l'Agència Tributària en cas d'inspecció futura, podria existir el risc d'haver de provisionar en cas que el resultat fos equivalent al dictaminat pels exercicis 2010 a 2012.

2.- Subvencions i cancel·lació d'endeutament

Tal i com ja s'ha comentat en anteriors informes emesos per aquesta Auditoria, en els darrers exercicis, la Fundació ICRA, a més de les subvencions sobre les anualitats i interessos corresponent al préstec a llarg termini concedit per una entitat de crèdit, ha rebut diferents aportacions de la Generalitat procedents de Fons FEDER i de la Disposició Addicional 3ª, per un import conjunt i acumulat a 31 de desembre de 2015 de 2.684.750,80€.

Segons les resolucions dels projectes FEDER i segons instruccions de la Generalitat per a la DA 3ª, els fons cobrats per aquests conceptes havien d'anar destinats a amortitzar anticipadament el préstec anteriorment esmentat. No obstant això, i degut a l'endarreriment en el cobrament de les subvencions per a funcionament del centre, i de manera consensuada amb la Generalitat, la Fundació no ha aplicat aquests imports a amortitzar el préstec. A data actual no hem disposat de cap informació que ens permeti avaluar les conseqüències del no compliment d'aquestes resolucions a efectes dels estats financers dels exercicis 2011 a 2015.

D'altra banda, la Generalitat deixarà de fer les aportacions de les anualitats del préstec, en el moment que el global de totes les aportacions fetes, incloent els Fons FEDER i la DA 3ª, assoleixin el total compromès pel préstec en termes de capital més interessos. A partir d'aquest moment, que si no hi ha noves aportacions addicionals seria a partir de l'exercici 2017, de manera parcial, i a partir de l'exercici 2018 de manera íntegra, la Fundació hauria de fer front amb els seus propis recursos a l'amortització de les quotes fins al venciment del préstec, a 30 de juny de 2024.



Segons el Pla de viabilitat preparat per la Direcció de la Fundació ICRA, l'Entitat només podrà fer front a aquests pagaments amb els seus propis fons si el desenllaç final de les inspeccions d'IVA resolen a favor del criteri de la Fundació o, si no és així, si la Generalitat aporta els fons necessaris per a fer front a aquesta contingència. A data actual no ens és possible determinar la capacitat efectiva que tindrà de la Fundació per fer front a les seves obligacions financeres en els propers exercicis i que dependrà, bàsicament de l'evolució dels dos aspectes abans esmentats.

Opinió amb excepcions

Segons la nostra opinió, excepte pels possibles efectes dels fets descrits en els paràgrafs de "Fonaments de l'opinió amb excepcions", els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la FUNDACIÓ INSTITUT DE RECERCA DE L'AIGUA a 31 de desembre de 2015, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financers que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

AUDITORIA I CONTROL AUDITORS, S.L.P.

Auditors-Censors Jurats de Comptes

Nº R.O.A.C. S0159

Carles Sureda i Serrat
Soci



Girona, 15 de juny de 2016

**FUNDACIÓ INSTITUT CATALÀ DE RECERCA DE
L'AIGUA, ICRA**

**COMPTES ANUALS
EXERCICI 01/01/15 a 31/12/15**

BALANÇ DE SITUACIÓ
A 31/12/2015

BALANÇ DE SITUACIÓ ACTIU	Notes Memòria	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014
A) ACTIU NO CORRENT		1.948.214,24	2.412.957,00
I Immobilitzat intangible	8	18.574,82	16.959,13
3. Patents, llicències, marques i similars		3.166,16	3.886,16
5. Aplicacions informàtiques		15.408,66	13.072,97
II Immobilitzat material	5	1.929.639,42	2.395.977,44
3. Instal·lacions tècniques		294.640,19	329.955,85
4. Maquinaria		1.516.068,50	1.919.952,98
6. Mobiliari		75.596,83	90.326,15
7. Equips per a processament d'informació		22.234,43	39.001,45
8. Elements de transport		21.099,47	15.975,93
9. Altre Immobilitzat		0,00	765,08
III Inversions immobiliàries	6	0,00	0,00
IV Béns del patrimoni cultural	7	0,00	0,00
V Inversions en entitats del grup i associades a II/t		0,00	0,00
VI Inversions financeres a II/t	10	0,00	20,43
5. Altres actius financers		0,00	20,43
VII Actius per impost diferit		0,00	0,00
B) ACTIU CORRENT		7.697.168,47	7.402.969,05
I Actius no corrents mantinguts per a la venda		0,00	0,00
II Existències		0,00	0,00
III Usuaris, patrocín. i deutors de les activitats i altres	10	5.699.024,19	5.596.875,08
1. Usuaris i deutors per vendes i prestació de serveis		323.056,27	54.041,81
5. Personal		668,74	1.429,87
6. Actius per impost corrent		0,00	0,00
7. Altres crèdits amb les Administ Públiques		5.375.299,18	5.541.403,40
8. Fundadors i socis per desemborsament pendents		0,00	0,00
IV Inversions en empreses del grup i associades a c/t		0,00	0,00
V Inversions financeres a c/t	10	1.200.020,43	3.782,32
5. Altres actius financers		1.200.020,43	3.782,32
VI Periodificació a c/t		0,00	0,00
VII Efectiu i altres actius líquids equivalents	10	798.123,85	1.802.311,65
1. Tresoreria		798.123,85	1.802.311,65
2. Altres actius líquids equivalents		0,00	0,00
TOTAL ACTIU		9.645.382,71	9.815.926,05

BALANÇ DE SITUACIÓ PASSIU	Notes Memòria	Saldo a 31/12/15	Saldo a 31/12/14
A) PATRIMONI NET		1.899.111,82	2.320.535,71
A-1) FONS PROPIS	11	241.429,33	207.942,51
I Fons Dotacionals o Fons Socials		69.000,00	69.000,00
1. Fons dotacionals o fons socials		69.000,00	69.000,00
II Fons Especials		0,00	0,00
III Reserves		0,00	0,00
IV Excedents d'exercicis anteriors		138.942,51	-155.726,90
1. Romanent		1.465.611,55	1.170.942,14
2. (Excedents negatius d'exercicis anteriors)		-1.326.669,04	-1.326.669,04
V Excedent pdt. d'aplicació en activitats estatutàries		0,00	0,00
VI Excedent de l'exercici		33.486,82	294.669,41
VII Aportacions per a compensar pèrdues		0,00	0,00
A-2) AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR		0,00	0,00
I Actius financers disponibles per a la venda		0,00	0,00
II Operacions de cobertura		0,00	0,00
III Altres		0,00	0,00
A-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	12.1	1.657.682,49	2.112.593,20
1. Subvencions oficials de capital		1.657.682,49	2.112.593,20
B) PASSIU NO CORRENT		2.059.738,94	2.531.085,50
I Provisions a llarg termini	15	0,00	0,00
II Deutes a llarg termini	10	2.059.738,94	2.531.085,50
1. Deutes amb entitats de crèdit		2.058.361,70	2.529.708,26
2. Creditors per arrendament financer		0,00	0,00
3. Altres passius financers		1.377,24	1.377,24
III Deutes amb empreses del grup i associades a ll/t		0,00	0,00
IV Passius per impost diferit		0,00	0,00
V Periodificacions a ll/t		0,00	0,00
C) PASSIU CORRENT		5.686.531,95	4.964.304,84
I Passius vincul. amb actius no corr. mant. per a la venda		0,00	0,00
II Provisions a curt termini	15	0,00	0,00
III Deutes a curt termini	10	514.000,61	523.092,82
1. Deutes amb entitats de crèdit		514.000,61	521.520,40
2. Creditors per arrendament financer		0,00	0,00
3. Altres passius financers		0,00	1.572,42
IV Deutes amb empreses del grup i associades a c/t		0,00	0,00
V Creditors per activitats i altres comptes a pagar	10	601.735,30	519.747,93
1. Proveïdors		0,00	0,00
2. Proveïdors, empreses del grup i associades		0,00	0,00
3. Creditors varis		468.097,00	415.280,12
4. Personal (remuneracions pendents de pagament)		4.416,50	7.033,83
5. Passius per impost corrent		0,00	0,00
6. Altres deutes amb les Administracions Públiques		129.221,80	97.433,98
7. Acomptes d'usuaris		0,00	0,00
VI Periodificacions a curt termini		4.570.796,04	3.921.464,09
T O T A L PATRIMONI NET I PASSIU		9.645.382,71	9.815.926,05

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS
A 31/12/2015

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES	Notes Memòria	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014
1. Ingressos per les activitats	14.2	3.766.068,34	3.176.913,13
b) Prestacions de serveis		153.424,40	158.391,13
e) Subvencions oficials a les activitats		3.446.950,37	2.831.775,46
g) Altres subvenc., donacions i llegats incorporats al rtat. de l'exerc.		165.693,57	186.746,54
2. Ajuts concedits i altres despeses	14.1	0,00	0,00
3. Variació d'existències de P.A. i en curs de fabricació		0,00	0,00
4. Treballs realitzats per l'empresa pel seu actiu		0,00	0,00
5. Aprovisionaments	14.1	-12.380,71	-27.028,80
c) Treballs realitzats per altres empreses		-12.380,71	-27.028,80
6. Altres ingressos de les activitats		0,00	0,00
a) Ingressos per arrendaments		0,00	0,00
b) Ingressos per serveis el personal		0,00	0,00
a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		0,00	0,00
7. Despeses de personal	14.1	-2.040.996,20	-1.728.375,34
a) Sous, salaris i assimilats		-1.580.134,74	-1.340.114,49
b) Càrregues socials		-460.861,46	-388.260,85
c) Provisions		0,00	0,00
8. Altres despeses d'explotació	14.1	-1.455.570,54	-878.453,45
a) Serveis exteriors		-1.263.414,22	-1.077.333,76
Recerca i desenvolupament		0,00	0,00
Arrendaments i canons		-306.303,59	-9.778,17
Reparacions i conservació		-127.955,18	-121.585,40
Serveis professionals independents		-161.974,20	-125.898,82
Transports		-4.466,17	-3.138,97
Primes assegurances		-16.333,67	-15.158,18
Serveis bancaris		-623,62	-876,08
Publicitat, propaganda i relacions públiques		-10.413,07	-13.352,90
Subministraments		-148.530,47	-150.331,89
Altres serveis		-486.814,25	-637.213,35
b) Tributs		-190.656,32	200.380,31
c) Pèrdues, deterior. i variació de provions op. cials		0,00	0,00
d) Altres despeses de gestió corrent		-1.500,00	-1.500,00
9. Amortització de l'immobilitzat	14.1	-524.221,57	-525.810,52
10. Subvencions, donacions i llegats traspasats a resultats	14.2	454.910,71	460.897,10
11. Excès de provisions		0,00	0,00
12. Deterioram. i resultat per alineacions de l'immob		0,00	0,00
13. Altres resultats	14.2	-1.756,86	-10,07
I) RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ		186.053,17	478.132,05
14. Ingressos financers	14.2	13.182,90	318,99
b) De valors negociables i altres instruments financers		13.182,90	318,99
b1) En empreses del grup i associades		0,00	0,00
b2) En tercers		13.182,90	318,99
15. Despeses financeres	14.1	-165.749,25	-183.781,63
a) Per deutes amb empreses del grup i associades		0,00	0,00
b) Per deutes amb tercers		-165.749,25	-183.781,63
c) Per actualització de provisions		0,00	0,00
16. Variació de valor raonable en inst. financers		0,00	0,00
17. Diferències de canvi		0,00	0,00
18. Deteriorament i resultat per alineació d'inst. financers		0,00	0,00
II) RESULTAT FINANCER		-152.566,35	-183.462,64
III) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		33.486,82	294.669,41
19. Impostos sobre beneficis	13	0,00	0,00
IV) RESULTAT DE L'EXERCICI		33.486,82	294.669,41

<p>ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET</p>

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

	Notes Memòria	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014
A) RESULTATS DE LA COMPTE DE RESULTATS		33.486,82	294.669,41
INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT A P.N.			
I. Per valoració d'instruments financers	10	0,00	0,00
1.) Actius financers disponibles per a la venda		0,00	0,00
2.) Altres ingressos i despeses		0,00	0,00
II. Per cobertura de fluxos d'efectiu	10	0,00	0,00
III. Subvencions, donacions i llegats rebuts	14	0,00	0,00
IV. Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustos		0,00	0,00
V. Efecte impositiu		0,00	0,00
VI. Actius no corrents i passius vinculats, mant. Per la venda		0,00	0,00
B) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT A P.N.		0,00	0,00
TRANSFERÈNCIES A LA COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS			
VII. Per valoració d'instruments financers	10	0,00	0,00
1.) Actius financers disponibles per a la venda		0,00	0,00
2.) Altres ingressos i despeses		0,00	0,00
VIII. Per cobertura de fluxos d'efectiu	10	0,00	0,00
XIX. Subvencions, donacions i llegats rebuts	14	-454.910,71	-460.897,10
X. Per actius no corrents y passius vinculats, mantinguts per la venda		0,00	0,00
XI. Efecte impositiu		0,00	0,00
XII. Actius no corrents i passius vinculats, mant. Per la venda		0,00	0,00
C) TOTAL TRANSFERÈNCIES A LA COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS		-454.910,71	-460.897,10
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS		-421.423,89	-166.227,69

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

	Fons Total	Reserves	Excedents d'exercicis anteriors	Excedents per destinar a les	Excedent de l'exercici	Aportacions per compensar	Ajustaments per canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
A) SALDO, FINAL DEL'ANY 2013	69.000,00	0,00	173.445,46	0,00	-329.172,36	0,00	0,00	2.573.490,30	2.486.763,40
I. Ajustos per canvis de criteri 2013 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustos per errors 2013 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTAT, INICI DEL'ANY 2014	69.000,00	0,00	173.445,46	0,00	-329.172,36	0,00	0,00	2.573.490,30	2.486.763,40
I. Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	294.669,41	0,00	0,00	-460.897,10	-166.227,69
II. Operacions de patrimoni net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Augments de fons dotacionallfons socialsfons especials	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reduccions de fons dotacionallfons socialsfons especials	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (condonacions de deutes)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Altres aportacions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	-329.172,36	0,00	329.172,36	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Moviment de la Reserva de Revalorització	0,00	0,00	-329.172,36	0,00	329.172,36	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Altres variacions	0,00	0,00	-155.726,90	0,00	294.669,41	0,00	0,00	2.112.593,20	2.320.535,71
C) SALDO, FINAL DEL'ANY 2014	69.000,00	0,00	-155.726,90	0,00	294.669,41	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Ajustos per canvis de criteri 2014 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustos per errors 2014 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTAT, INICI DEL'ANY 2015	69.000,00	0,00	-155.726,90	0,00	294.669,41	0,00	0,00	2.112.593,20	2.320.535,71
I. Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	33.486,82	0,00	0,00	-454.910,71	-421.423,89
II. Operacions de patrimoni net	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Augments de fons dotacionallfons socialsfons especials	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reduccions de fons dotacionallfons socialsfons especials	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (condonacions de deutes)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Altres aportacions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	294.669,41	0,00	-294.669,41	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Moviment de la Reserva de Revalorització	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Altres variacions	0,00	0,00	294.669,41	0,00	-294.669,41	0,00	0,00	0,00	0,00
E) SALDO, FINAL DEL'ANY 2015	69.000,00	0,00	138.942,51	0,00	33.486,82	0,00	0,00	1.657.682,49	1.899.111,82

<p>ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU</p>

	Notes Memòria	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ			
1. Resultat de l'exercici abans dels impostos		33.486,82	294.669,41
2. Ajustos del resultat		-134.363,92	-138.936,17
a) Amortització de l'immobilitzat (+)	5 i 8	524.221,57	525.810,52
d) Imputació de subvencions (-)	14	-454.910,71	-460.897,10
g) Ingressos financers (-)		-178.876,47	-187.065,53
h) Despeses financeres (+)		165.749,25	183.781,63
k) Altres ingressos i despeses (+/-)		-190.547,56	-200.565,69
3. Canvis en el capital corrent		819.717,77	1.036.248,11
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)	10	88.398,45	691.383,45
c) Altres actius corrents (+/-)	10	0,00	0,00
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-)	10	81.987,37	-44.037,15
e) Altres passius corrents (+/-)		649.331,95	388.901,81
f) Altres actius i passius no corrents (+/-)		0,00	0,00
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		13.127,22	3.283,90
a) Pagaments d'interessos (-)		-165.749,25	-183.781,63
b) Cobraments de dividends (+)		0,00	0,00
c) Cobraments d'interessos (+)		178.876,47	187.065,53
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)		0,00	0,00
e) Altres pagaments (cobraments) (+/-)		0,00	0,00
5. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		731.967,89	1.195.265,25
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ			
6. Pagaments per inversions (-)		-2.759.499,24	-91.551,03
b) Immobilitzat intangible	5	-9.583,00	-14.286,00
c) Immobilitat material	6	-49.916,24	-77.265,03
d) Inversions immobiliàries		0,00	0,00
e) Altres actius financers	10	-2.700.000,00	0,00
7. Cobraments per desinversions (+)		1.503.782,32	0,00
b) Immobilitzat intangible	5	0,00	0,00
c) Immobilitat material	6	0,00	0,00
d) Inversions immobiliàries		0,00	0,00
e) Altres actius financers	10	1.503.782,32	0,00
8. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		-1.255.716,92	-91.551,03
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ			
9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	10	0,00	0,00
10. Cobraments i pagaments per instrum. de passiu financer	10	-480.438,77	-324.630,68
a) Emissió		0,00	1.572,42
1. Obligacions i altres valors negociables (+)		0,00	0,00
2. Deutes amb entitats de crèdit (+)		0,00	0,00
3. Deutes amb empreses del grup i associades (+)		0,00	0,00
4. Altres deutes (+)		0,00	0,00
5. Altres (+)		0,00	1.572,42
b) Devolucions i amortització de		-480.438,77	-326.203,10
1. Obligacions i altres valors negociables (-)		0,00	0,00
2. Deutes amb entitats de crèdit (-)		-478.866,35	-313.982,10
3. Deutes amb empreses del grup i associades (-)		0,00	0,00
4. Altres deutes (-)		0,00	0,00
5. Altres (-)		-1.572,42	-12.221,00
11. Pagaments per dividends i remuner. d'altres inst. Pat		0,00	0,00
a) Dividends (-)		0,00	0,00
b) Remuneracions d'altres instruments de patrimoni (-)		0,00	0,00
12. FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVIT. DE FINANCIACIÓ		-480.438,77	-324.630,68
D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi		0,00	0,00
E) AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS		-1.004.187,80	779.083,54
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici		1.802.311,65	1.023.228,11
Efectiu o equivalents al final de l'exercici		798.123,85	1.802.311,65

MEMÒRIA