

INFORME DE AUDITORÍA
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio
anual terminado el 31 de diciembre de 2011

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA
Palma de Mallorca

I. INTRODUCCIÓN

De acuerdo con el encargo recibido de la Intervención General de la CAIB, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 87.2.b del Decreto Legislativo 1/2005, de 24 de junio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Finanzas, hemos realizado una auditoría financiera de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2011 de SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, la liquidación del presupuesto, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad del Director-Gerente de la Entidad.

Las cuentas anuales adjuntas objeto de nuestro examen han sido preparadas de acuerdo con el Decreto 128/1993 de 16 de diciembre de 1993 de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas Públicas de la C.A.I.B. y normativa que la desarrolla y aplicando todo lo que no contradiga lo dispuesto en las normas de elaboración incluidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007. Las cuentas anuales del ejercicio 2011 fueron formuladas inicialmente en fecha 27 de marzo de 2012 y posteriormente reformuladas en fecha 30 de junio de 2012. El presente informe se refiere exclusivamente a las cuentas anuales reformuladas por el Director-Gerente en fecha 30 de junio de 2012.

Nuestro trabajo se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011 (CONTINUACIÓN)

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

II. OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO

El objetivo de nuestro trabajo es comprobar si las cuentas anuales examinadas representan en todos los aspectos significativos la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la entidad y de sus flujos de efectivo de acuerdo con las normas y principios contables que son de aplicación, y contienen la información necesaria para su interpretación y comprensión adecuada.

Nuestro examen comprende, el balance a 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

De acuerdo con la legislación vigente se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2011, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas del ejercicio 2011. Con fecha 13 de mayo de 2011 otros auditores emitieron su informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2010, en el que expresamos una opinión con salvedades.

En el desarrollo de nuestro trabajo se han producido las limitaciones en la aplicación de las normas y procedimientos de auditoría descritos en los párrafos 2 a 9 del apartado III. Resultados del Trabajo siguiente.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011 (CONTINUACIÓN)

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

III. RESULTADOS DEL TRABAJO

Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han puesto de manifiesto los siguientes hechos o circunstancias que afectan a la imagen fiel de las cuentas anuales examinadas:

Párrafo de énfasis

1. Tal como se indica en la nota 2 de la memoria el balance al 31 de diciembre de 2011 de SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA presenta un fondo de maniobra negativo de 88,9 millones de euros. Esta situación, es indicativa de que la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento en la preparación de las cuentas anuales adjuntas está supeditada a que la Comunidad Autónoma de les Illes Balears preste su apoyo financiero y patrimonial a la Entidad.

Limitaciones al alcance

2. Tal como se indica en la nota 5.1.j) de la memoria adjunta en aplicación de la Orden EHA/733/2010, de 25 de marzo, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas, la Entidad ha realizado un análisis sobre la existencia de indicios de deterioro de los activos registrados en el epígrafe "Inmovilizado Material". De este análisis, la Entidad ha identificado activos cuyo valor neto contable a 31 de diciembre de 2011 asciende a 72,2 millones de euros en los que existen indicios de deterioro. La Entidad no ha realizado una cuantificación del importe en que debería deteriorarse dichos activos. Por consiguiente, no hemos podido obtener evidencia suficiente del valor recuperable de los activos incluidos dentro del inmovilizado material por un importe de 72,2 millones de euros al 31 de diciembre de 2011 y por lo tanto del importe por el que deberían deteriorarse contablemente dichos activos.

3. Dentro del epígrafe "Inversiones Inmobiliarias" del balance al 31 de diciembre de 2011, la Entidad recoge los inmuebles e instalaciones destinados a su arrendamiento o venta por importe de 9,0 millones de euros. Como se indica en la nota 6 de la memoria adjunta, entre estos inmuebles se incluyen construcciones cuyo derecho de uso está cedido de forma indefinida y sin contraprestación a otras entidades públicas con las cuales tienen firmados convenios. Tal como se indica en la nota 5.1.j) de la memoria adjunta, este hecho es indicativo de deterioro contable de estos activos. La Entidad no dispone de una valoración separada de los activos en propiedad y cuyo uso ha cedido sin contraprestación a otras entidades. En consecuencia, no hemos podido determinar el posible deterioro contable de estos activos a fecha de cierre del ejercicio.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011 (CONTINUACIÓN)

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

III. RESULTADOS DEL TRABAJO

4. La Entidad contrató en el ejercicio 2010 la realización de un inventario y valoración de los inmuebles de su propiedad. El valor neto contable a 31 de diciembre de 2011 de los epígrafes de terrenos y construcciones del inmovilizado material asciende a 246 millones de euros. Tal como se indica en la nota 5.1.j) de la memoria adjunta, a fecha de nuestra auditoría la entidad se encuentra en proceso de análisis de los datos obtenidos en la valoración y de su correlación con los valores contables. En consecuencia, no hemos podido obtener la evidencia suficiente para determinar si el valor recuperable de algún inmueble propiedad de la Entidad es inferior a su valor neto contable.

5. Tal como se indica en la nota 5.3 de la memoria adjunta la entidad está amortizando el epígrafe de "Vía" del Inmovilizado Material a razón de un 7% anual. El valor neto contable de este epígrafe a 31 de diciembre de 2011 asciende a 157,5 millones de euros. En este epígrafe se incluye el coste total de construcción de vía entre las diferentes estaciones, entre los que se incluye los costes de soterramiento y demás obra civil necesaria para la adecuación del terreno. La vida útil de la obra civil es significativamente superior a 14 años. La Entidad no nos ha facilitado el detalle de los diferentes elementos que componen el coste de este epígrafe según sus vidas útiles. En consecuencia, no hemos podido determinar el exceso de amortización acumulada incluida en dicho epígrafe de inmovilizado.

6. La Entidad imputa las subvenciones de capital destinadas a financiar la adquisición de activos no corrientes en función de la depreciación contable de los bienes financiados. No hemos recibido evidencia suficiente y adecuada que nos permita verificar la correlación entre las subvenciones recibidas y los bienes financiados y por lo tanto, la corrección de los importes aplicados a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los importes imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio 2011 y 2010 han ascendido a 14.688.052 y 16.690.773 euros respectivamente.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011 (CONTINUACIÓN)

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

III. RESULTADOS DEL TRABAJO

7. La Entidad ha imputado directamente a Reservas las subvenciones de capital que aplica a la devolución del capital de préstamos bancarios, en los ejercicios 2008, 2009 y 2010 por importe de 12,6, 15,9 y 19,3 millones de euros respectivamente. De acuerdo con la norma de valoración 18º del RD1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, cuando la subvención se otorgue en relación a una financiación específica, la imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias de la misma se realizará en función del elemento financiado. No hemos obtenido la evidencia suficiente y adecuada para determinar si parte de los importes indicados anteriormente debería estar recogidos en el epígrafe de subvenciones y el importe que debería haberse registrado, en su caso, en la cuenta de pérdidas y ganancias del los ejercicios 2008 a 2011.

8. Dado que nuestro nombramiento fue posterior a 31 de diciembre de 2011, no asistimos al recuento físico de existencias al cierre del ejercicio. Por tal motivo, no podemos expresar una opinión sobre el saldo de existencias al 31 de diciembre de 2011 del balance adjunto, ni sobre el gasto relativo a la variación de existencias registrado en el epígrafe de "Aprovisionamientos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, que ascienden a 2.001.449 euros y a un saldo acreedor de 255.088 euros respectivamente.

9. La Entidad se encuentra en diferentes fases dentro del proceso de expropiación de determinados terrenos según cada expediente. La Entidad no tiene reconocido en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntos, ni la deuda ni el inmovilizado ni el gasto por intereses de demora relacionado con esta estimación. La Entidad ha cuantificado dicha deuda en un importe aproximado de 6,9 millones de euros. No hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada sobre la razonabilidad del mencionado importe.

Salvedades

10. El balance adjunto de la Entidad no incluye en su activo el crédito plurianual concedido por la C.A.I.B. para la financiación de los contratos de arrendamiento financiero y de adquisición de piezas parque explicados en la Nota 2.2.a) y 2.2.b) de la memoria adjunta. En consecuencia, el importe de Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a largo y corto plazo y el importe Subvenciones, donaciones y legales del balance adjunto se encuentran infravalorados en un importe de 10,0, 0,8 y 10,8 millones de euros respectivamente.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011 (CONTINUACIÓN)

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

III. RESULTADOS DEL TRABAJO

11. En la carta recibida de la Abogacía de la Comunidad Autónoma de les Illes Balears en respuesta a nuestra solicitud de confirmación de litigios, e información recibida de los servicios jurídicos de la Entidad, se detalla la existencia de litigios en contra de la Entidad, evaluados con un riesgo probable de que acaben resultando ser pasivos ciertos de la Entidad, por importe de 1.877.014 euros y reclamaciones por intereses de demora por importe de 1.327.071 euros. El balance de situación adjunto no incluye provisión contable por dichas contingencias. En consecuencia, el epígrafe de Provisiones a largo plazo y las pérdidas del ejercicio se encuentran infravaloradas en dicho importe.

12. La memoria adjunta no informa sobre: (i) los aplazamientos de pagos a proveedores y demás información relacionada con la Ley 15/2010, de 5 de julio, (ii) contiene diversos errores en la información incluida en las notas 2, 9.2.a).a', 9.2.e) y nota 13.3.c) en base a los cuales dicha información no traza con las cifras incluidas en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias (iii) las cifras comparativas del ejercicio 2010 de determinados epígrafes del estado de flujos de efectivo no ha sido corregido adecuadamente en función de la re-expresión de las cifras comparativas del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias para corregir los errores explicados en la nota 2.2 de la memoria adjunta.

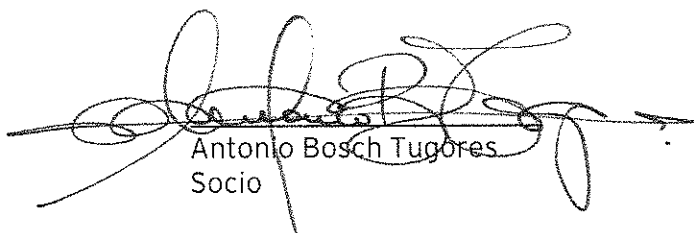
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES DE SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011 (CONTINUACIÓN)

Al Consejo de Administración y a la Intervención de la C.A.I.B.
SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

IV. OPINIÓN

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios si hubiésemos podido completar los procedimientos descritos en el los párrafos 2 a 9 del apartado III. Resultados del Trabajo anterior, y excepto por los efectos de las salvedades descritas en el párrafos 10 a 12 del apartado III. Resultados del Trabajo anterior, las cuentas anuales de SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA correspondientes al ejercicio 2011, representan en todos los aspectos significativos la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las normas y principios contables que son de aplicación, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

ERNST & YOUNG, S.L.

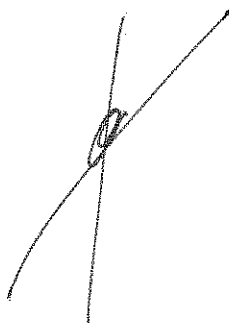


Antonio Bosch Tugóres
Socio

6 de julio de 2012

COMPTES ANUALS
2011

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

A handwritten signature or mark consisting of a stylized 'X' or 'K' shape with a small circle in the center.

BALANÇ DE SITUACIÓ
EXERCICI 2011

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

A handwritten signature or mark consisting of a vertical line, a diagonal line crossing it, and a small circle at the intersection.

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

Q5750006H

COMPTES ANUALS 2011

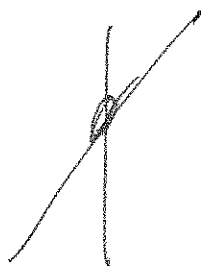
informació referida al període (1):	2011	2010
-------------------------------------	------	------

Comptes	A) ACTIU NO CORRENT	2011	2010
200, 201, (2801), (2901)	I. Inmobilitzat intangible.	360.798,19	419.678,74
206, (2806), (2906)	Desenvolupament	0,00	0,00
209	Aplicacions Informàtiques	303.680,16	361.960,71
202, 203, 204, 205, (2802), (2803), (2805), (2902), (2903), (2905)	Bestretes	55.821,85	55.821,85
	Resta de l'Inmobilitzat Intangible	1.296,18	1.896,18
210, (2910)	II. Inmobilitzat material	596.994.408,92	557.149.813,13
239	Terrenys	28.613.844,25	27.937.556,25
211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 230, 231, 232, 233, 237, (281), (2911), (2912), (2913), (2914), (2915), (2916), (2917), (2918), (2919)	Bestretes	65.703.447,89	36.511.181,05
	Resta de l'Inmobilitzat material	502.677.116,78	492.701.075,83
220, (2920)	III. Inversions immobiliàries	9.025.894,16	9.281.336,27
221, (282), (2921)	Terrenys	1.992.407,04	1.992.407,04
2403, 2404, 2413, 2414, 2423, 2424, (2493), (2494), (293), (2943), (2944), (2953), (2954)	Construccions	7.033.487,12	7.288.929,23
2405, 2415, 2425, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 258, 26, (2495), (259), (2945), (2955), (297), (298)	IV. Inversions en empreses del grup i associades a llarg plaç	201.334.736,72	214.429.882,25
474	V. Inversions financeres a llarg plaç	211.092,71	211.092,71
	VI. Actius per impost diferit	0,00	0,00
	B) ACTIU CORRENT	88.282.128,39	89.325.783,81
580, (5990)	I. Actius no corrents mantinguts per a la venda	9.354.816,53	0,00
581, 582, (5991), (5992)	Inmobilitzat		
583, 584, (5993), (5994)	Terrenys	9.354.816,53	
	Resta de Inmobilitzat		
30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, (39)	Inversions financeres		
407	Existències i altres actius		
430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, (437), (490), (4933), (4934), (4935)	II. Existències	2.001.448,83	1.746.360,43
5580	Existències	2.001.448,83	1.746.360,43
44, 480, 470, 471, 472, 544, 5531, 5533, 492	Bestretes		
5303, 5304, 5313, 5314, 5323, 5324, 5333, 5334, 5343, 5344, 5353, 5354, 5523, 5524, (5393), (5394), (593), (5943), (5944), (5953), (5954)	III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	16.852.368,76	2.907.852,71
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)	Clients per vendes i prestacions de serveis	-187.299,11	-256.828,75
480, 567	Accionistes (socis) per desemborsos exigits	17.039.667,87	3.164.681,46
57	Altres deutors		
	IV. Inversions en empreses del grup i associades a curt plaç	58.076.678,00	81.686.666,67
	V. Inversions financeres a curt plaç	2.233,38	3.870,34
	VI. Periodificacions a curt plaç	70.690,39	68.254,34
	VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents	2.023.890,49	3.012.778,52
	TOTAL ACTIU (A+B)	884.399.057,08	870.817.586,11
	A) PATRIMONI NET	184.903.568,11	218.521.442,13
100, 101, 102, (1030), (1040)	A-1) Fons propis.	-98.861.888,21	-77.077.715,20
110	I. Capital	650.870,05	650.870,05
112, 113, 114, 115, 118	II. Prima d'emissió		
(108), (109)	III. Reserves.	34.167.491,05	33.482.680,96
120, (121)	IV. (Accions i participacions en el patrimoni pròpies)		
118	V. Resultat d'exercicis anteriors	-109.089.016,32	-90.542.802,68
129	VI. Altres aportacions de socis		
(557)	VII. Resultat d'exercici	-24.591.029,99	-20.668.443,53
111	VIII. (Dividend a compte)		
133, 1340, 137	IX. Altres instruments de patrimoni net		
130, 131, 132	A.2) Ajusts per canvi de valor		
	A.3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	283.766.251,32	293.699.167,32
	B) PASSIU NO CORRENT	534.139.942,17	571.670.664,83
140	I. Provisions a llarg plaç	2.046.082,86	308.449,55
143	Provisió per retribucions al personal	183.955,70	308.449,55
141, 142, 145, 146, 147	Provisió per desmantellament, retir o rehabilitació de l'immobilitzat		
	Altres provisions	1.861.127,16	
177, 178, 179	II. Deutes a llarg plaç	532.094.859,31	570.762.244,48
1605, 170	Obligacions i altres valors negociables		
1625, 174	Deutes amb entitats de crèdit	522.085.070,55	559.913.756,27
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 176, 180, 185, 189	Creditors per arrendaments financers	8.756.981,40	9.486.729,85
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	Altres deutes a llarg plaç	1.252.807,36	1.361.758,36
479	III. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg plaç		
181	IV. Passius per impost diferit		
	V. Periodificacions a llarg plaç		
585, 586, 587, 588, 589	C) PASSIU CORRENT	177.266.546,80	63.125.438,95
5290	I. Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda		
5293	II. Provisions a curt plaç	0,00	0,00
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	Provisió per retribucions al personal		
	Provisió per desmantellament, retir o rehabilitació de l'immobilitzat		
	Altres provisions		
500, 501, 505, 508	III. Deutes a curt plaç	163.011.363,68	76.817.869,25
5105, 520, 527	Obligacions i altres valors negociables		
5125, 524	Deutes amb entitats de crèdit	41.236.175,26	39.769.963,96
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), (192)	Creditor per arrendament financer	729.748,45	729.748,45
5103, 5104, 5113, 5114, 5123, 5124, 5133, 5134, 5143, 5144, 5523, 5524, 5563, 5564	Altres deutes a curt plaç	121.045.439,97	36.298.156,84
400, 401, 403, 404, 405, (406)	IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt plaç		
41, 438, 465, 466, 475, 478, 477	V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	14.254.185,12	6.307.570,71
485, 568	Proveïdors	3.198.122,80	746.604,28
	Altres creditors	11.056.062,52	5.560.966,43
	VI. Periodificacions a curt plaç		
	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)	884.399.057,08	870.817.586,11

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

EXERCICI 2011

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

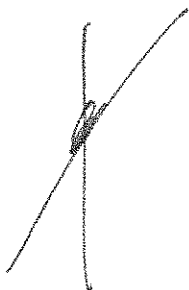


COMPTES ANUALS 2011

ANEXA 9. INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS			
	A) Resultat de la compte de pèrdues i guanys	24.581.629,99	20.866.443,63
(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	4.754.135,99	45.762.026,36
(85), 95	iv. Per guanys i pèrdues actuàrials i altres ajusts	124.493,85	-22.727,18
(8300), 8301, (833), 834, 835, 838	v. Efecte impositiu		
	B) Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net (I+B+D+V+Y)	4.878.629,84	48.739.299,18
(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	-14.688.051,99	-16.890.772,64
8301, (836), (837)	ix. Efecte impositiu		
	C) Total transferències a la compte de pèrdues i guanys (VI+VII+VIII+IX)	-14.688.051,99	-16.890.772,64
	TOTAL DE INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)	24.405.492,14	20.280.093,17

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

EXERCICI 2011

A handwritten mark, possibly a signature or initials, consisting of a vertical line with a diagonal stroke crossing it.

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA
Q5750006H
COMPTES ANUALS 2011

Exercici 2011

Estat total de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici acabat el 2011

	Capital		Primes i emble	Reserves	Accions i participacions en el patrimoni propi	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividendes i comissions de patrimoni net	Altres instruments de patrimoni net	Ajusts per canvis de valor	Subscripcions, emissions i liquidacions	TOTAL
	Escritures	No enreg											
A. SALDO INICIAL (31/12/2010)	300.870,05			16.877.235,38				2.882.896,41				300.870,05	300.870,05
1. Ajusts per canvis de criteri 2011 - 21 anteriors													
1.1. Ajusts per error 2011 - 21 anteriors						317.165,40		604.955,93					
B. SALDO AJUSTAT (31/12/2011)	300.870,05	1.000	0,00	16.877.235,38	0,00			2.882.896,41	0,00	0,00	0,00	300.870,05	300.870,05
1. Total ingressos i despeses reconeguts				22.727,18				19.468.334,64					
1.1. 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		
1.2. Augment de capital													
2. (-) Reduccions de capital													
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)													
4. (-) Distribució de dividends													
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)													
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis													
7. Altres operacions amb socis o propietaris													
8. Altres variacions del patrimoni net				22.927.811,80				-2.458.509,47				-19.300.054,00	-19.300.054,00
C. SALDO FINAL (31/12/2011)	300.870,05	1.000	0,00	39.805.047,18	0,00			2.882.896,41	0,00	0,00	0,00	300.870,05	300.870,05
1. Ajusts per canvis de criteri 2011 - 1.													
1.1. Ajusts per error 2011 - 1.						-604.955,93		-1.200.108,86					
D. SALDO AJUSTAT (31/12/2011)	300.870,05	1.000	0,00	39.805.047,18	0,00			2.882.896,41	0,00	0,00	0,00	300.870,05	300.870,05
1. Total ingressos i despeses reconeguts				124.493,85				24.531.029,95					
1.1. 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		
1.2. Augment de capital													
2. (-) Reduccions de capital													
3. Conversió de passius financers en el patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)													
4. (-) Distribució de dividends													
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)													
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis													
7. Altres operacions amb socis o propietaris													
8. Altres variacions del patrimoni net				500.315,24		110.546.713,64		200.688.448,53				0,00	2.882.896,41
E. SALDO AJUSTAT (31/12/2011)	300.870,05	1.000	0,00	40.305.362,42	0,00			2.882.896,41	0,00	0,00	0,00	300.870,05	300.870,05

ESTAT DE FLUXES D'EFFECTIU
EXERCICI 2011

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'X' or a signature, located in the bottom left corner of the page.

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA

Q5750006H

COMPTES ANUALS 2011

Nom de l'Empresa

Exercici

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

	Notes	2011	2010
A) FLUXES D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ			
1. Resultat de l'exercici abans d'imposts		-24.591.030	-20.668.444
2. Ajusts del resultat		42.250.158	23.442.850
a) Amortització de l'immobilitzat (+)		31.113.996	30.142.089
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-)		965.842	1.461.972
c) Variació de provisions (+/-)		1.861.127	183.966
d) Imputació de subvencions (-)		-14.688.062	-16.690.773
e) Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)		0	0
f) Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)		0	0
g) Ingressos financers (-)		-720.738	-17.069
h) Despeses financeres (+)		23.717.982	8.362.665
i) Diferències de canvi (+/-)		0	0
j) Variació del valor raonable d'instruments financers (+/-)		0	0
k) Altres ingressos i despeses (-/+)		0	0
3. Canvis en el capital corrent		12.119.434	5.252.197
a) Existències (+/-)		-255.088	385.508
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)		3.193.867	5.930.714
c) Altres actius corrents (+/-)		-799	11.820
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-)		7.946.614	907.565
e) Altres passius corrents (+/-)		1.234.840	0
f) Altres actius i passius no corrents (+/-)		0	-168.280
4. Altres fluxes d'efectiu de les activitats d'exploració		-22.346.421	-8.345.605
a) Pagament d'interessos (-)		-23.067.158	-8.362.665
b) Cobrament de dividends (+)		0	0
c) Cobrament d'interessos (+)		720.738	17.060
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)		0	0
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+)		0	0
5. Fluxes d'efectiu de les activitats d'exploració (+/-1+/-2+/-3+/-4)		7.432.140	-319.002
B) FLUXES D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ			
6. Pagament per inversions (-)		-12.349.386	-87.223.742
a) Empreses del grup i associades		0	-16.829.138
b) Immobilitzat intangible		-65.418	-207.295
c) Immobilitzat material		-12.283.968	-68.301.537
d) Inversions immobiliàries		0	-1.884.989
e) Altres actius financers		0	-782
f) Actius no corrents mantinguts per a la venda		0	0
g) Altres actius		0	0
7. Cobraments per desinversions (+)		36.605.134	12.936.269
a) Empreses del grup i associades		36.605.134	
b) Immobilitzat intangible		0	
c) Immobilitzat material		0	12.936.269
d) Inversions immobiliàries		0	
e) Altres actius financers		0	
f) Actius no corrents mantinguts per a la venda		0	
g) Altres actius		0	
8. Fluxes d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6)		24.255.748	-74.287.473
C) FLUXES D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ			
9. Augments i disminucions d'instruments de patrimoni		4.754.136	46.303.593
a) Emisió d'instruments de patrimoni (+)		0	
b) Amortització d'instruments de patrimoni (-)		0	19.841.620
c) Adquisició d'instruments de patrimoni propi (-)		0	
d) Alienació d'instruments de patrimoni propi (+)		0	
e) Subvencions, donacions i legats rebuts (+)		4.754.136	26.461.972
10. Augments i disminucions en instruments de passiu financer		-37.430.914	27.403.325
a) Emisió		0	27.403.325
1. Obligacions i altres valors negociables (+)		0	0
2. Deutes amb entitats de crèdit (+)		0	3.027.127
3. Deutes amb empreses del grup i associades (+)		0	0
4. Altres deutes (+)		0	24.376.198
b) Devaluació i amortització de		-37.430.914	0
1. Obligacions i altres valors negociables (-)		0	0
2. Deutes amb entitats de crèdit (-)		-37.430.914	0
3. Deutes amb empreses del grup i associades (-)		0	0
4. Altres deutes (-)		0	0
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		0	0
a) Dividends (-)		0	0
b) Remuneracions d'altres instruments de patrimoni (-)		0	0
12. Fluxes d'efectiu de les activitats de financiació (+/-9+/-10-11)		-32.676.778	73.706.915
D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi			
E) AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (+/-5+/-8+/-12+/-D)			
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici		3.012.779	3.912.336
Efectiu o equivalents al final de l'exercici		2.033.890	3.012.779

LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST
EXERCICI 2011

LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST
31/12/2011

PRESSUPOST D'INGRESSOS

CAP.	CONCEPTE	EXERCICI ANTERIOR		EXERCICI ACTUAL			
		CRÉDITS DEFINITIVUS	INGRESSOS REPORTATIS	MODIFICACIONS DE LES PREVISIONS		PREVISIONS DEFINITIVES	INGRESSOS REPORTATIS
				EN MES	EN MENYS		
III	Taxes i Altres Ingressos	7.500.000,00	5.021.132,01	7.500.000,00		7.500.000,00	8.189.997,32
IV	Transferències Corrents	40.142.847,47	40.142.847,47	40.136.727,55		40.136.727,55	40.136.727,55
V	Ingressos Patrimonials	1.600.000,00	467.950,35	1.600.000,00		1.600.000,00	1.209.281,79
VI	Alienació Inversions Reals	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
VII	Transferències de Capital	45.705.864,42	45.762.025,00	29.362.135,99	2.892.500,00	32.254.635,99	4.754.135,98
VIII	Variació Actius Financers	50.970.503,45	0,00	0,00	29.446.111,70	29.446.111,70	0,00
IX	Variació Passius Financers	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00		0,00	0,00
TOTALS		170.919.215,34	116.393.954,83	76.104.983,99	34.832.491,25	110.937.475,24	54.290.142,64
					0,00		-56.647.332,60

PRESSUPOST DE DESPESES

CAP.	CONCEPTE	EXERCICI ANTERIOR		EXERCICI ACTUAL			
		CRÉDITS DEFINITIVUS	DESPESES REPORTATIS	MODIFICACIONS DE LES PREVISIONS		PREVISIONS DEFINITIVES	DESPESES REPORTADES
				EN MES	EN MENYS		
I	Despeses de Personal	13.612.215,37	14.084.319,00	12.624.000,00		12.624.000,00	13.330.230,77
II	Compra Bens i Serv.	14.899.999,47	18.205.792,10	12.926.000,00	2.493.879,56	15.419.879,55	13.838.447,01
III	Desp. Financers	20.730.632,63	19.043.662,30	21.192.848,00		21.192.848,00	21.721.639,55
IV	Transf. Corrents	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
V	Inversions Reals	102.376.313,87	69.738.134,80	5.656.438,00	32.338.611,70	37.995.049,70	81.777.880,26
VI	Transf. Capital	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
VII	Var. Actius Financers	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
VIII	Var. Passius Financ.	19.300.054,00	19.300.060,58	23.705.697,99		23.705.697,99	23.705.697,83
IX							
TOTALS		170.919.215,34	140.371.968,78	76.104.983,99	34.832.491,25	110.937.475,24	154.373.895,42
					0,00		-43.436.420,18

MEMÒRIA SOBRE LA LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST

Serveis Ferroviaris de Mallorca és una empresa pública adscrita a la Conselleria de Medi Ambient i Mobilitat de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, 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 de data 27 de juliol de 2007, en el Decret 103/2007, per el qual Serveis Ferroviaris de Mallorca passa a dependre de la Conselleria de Medi Ambient i Mobilitat.

El pressupost de SFM corresponent al exercici 2010 es presenta liquidat d'acord amb la "Instrucció 1/2008" del Conseller d'Economia i Hisenda" de data 26 de febrer de 2008.

Les variacions més significatives produïdes durant l'exercici tancat a 31 de desembre 2011 són les següents:

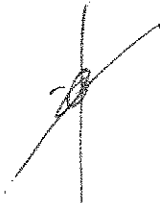
INGRESSOS

Capítol III.- Taxes i Altres Ingressos.

El pressupost de 7.500.000 € no sofreix variació sobre el de 2010, i es correspon a la previsió per concepte de venda dels títols de transport, que a partir de gener de 2008 SFM realitza per compte del Consorci de Transports de Mallorca (CTM).

La quantitat liquidada en 2011 ascendeix a 8.189.997,32 €, si be cal mencionar que s'inclou en aquesta xifra la quantitat de 3.495.518,43 € cobrats de l'Administració de l'Estat en data 29 de setembre de 2011 (a més de 703.652,65 € en concepte d'interessos de demora), com a conseqüència de la sentència a favor de SFM del Tribunal Suprem de 22/12/2010, en relació al Recurs 423/2007 presentat per aquesta empresa contra l'Acord del Consell de Ministres de 13/04/2007 pel qual es desestimava la sol·licitud d'indemnització per responsabilitat patrimonial de l'Estat derivada de la limitació del dret a la deducció de l'IVA suportat corresponent a bens i serveis finançats mitjançant subvencions en el període 1998-1999-2000.

Deduint aquesta xifra, compararem els 4.694.478,89 € restants en 2011 amb els 5.021.132,21 € liquidats en 2010, la qual cosa ens significa una disminució del 6,51%. D'aquesta xifra, en 2011 4.601.543,95 € corresponen a la liquidació provisional dels títols de transport venuts per compte del CTM en funció de les vendes realitzades per SFM i ingressades als comptes de la empresa, mancant la liquidació definitiva de l'exercici per part del CTM que inclouria també l'efecte dels títols "Tren+Bus" venuts per SFM o els empresaris de transport per carretera.



En l'exercici 2011 la xifra liquidada per vendes ha estat de 4.467.795,25 €, per 4.605.937,25 € en 2010, pel que la disminució en l'exercici ha estat del 3%.

La resta d'ingressos per aquest capítol, per import de 226.500 €, (594.000 € en 2010), corresponen principalment a facturació al CTM de 134.000 € de despeses incorregudes en espais cedits (aigua, electricitat), i 42.000 € d'extorn d'assegurances.

Capítol IV.- Transferències Corrents.

Sobre una quantitat inicialment pressupostada de 37.642.848 € en 2011, un 1,31 % inferior als 38.142.848 de 2010 (en 2009 foren 46.984.807 €), s'ha liquidat un total de 40.136.727,55 € en 2011, el que significa un augment de 2.493.879,55 € sobre la xifra inicial per modificació del pressuposts a partir de les Resolucions del Vicepresident Econòmic de data 06/09/211 (459.879,55 €), 30/09/2011 (404.614 €) i 16/11/2011 (1.629.386 €).

Capítol V.- Ingressos Patrimonials.

La quantitat pressupostada, per 1.600.000 €, la mateixa que en 2010 i 2009, s'han liquidat per 1.209.285,79 €, (467.950,35 € en 2010 i 476.901,67 € en 2009), dels que 720.737,54 € han estat ingressos financers. D'aquests, 8.434,48 € en 2011, per 17.060,18 € de 2010, corresponen a interessos de comptes corrents, afectats pels baixos tipus d'interès i el manteniment de menors saldos en els comptes.

Per altra part, 712.297,65 corresponen a interessos de demora per devolucions d'IVA, de les que 703.652,65 tenen relació amb la sentència del Tribunal Suprem comentada en el Capítol III d'Ingressos.

La resta d'ingressos, per 488.742,25 €, augmenten un 8,40 % sobre els 450.890,17 € de 2010 i es corresponen a lloguers d'espais per a cafeteries, màquines de vending, publicitat estàtica i utilització de la infraestructura de comunicacions per fibra òptica per tercers.

Capítol VII.- Transferències de Capital.

La previsió inicial per 29.362.135,99, amb una disminució del 33,70 % sobre els 44.300.054 € de 2010 (pels 50.915.060 € de 2009), es composava de 23.705.697,99 € corresponents a amortitzacions de préstecs, 4.405.643,99 € més que en 2010 i de 5.656.438 € per a inversions de l'exercici, en front als 25.000.000 de l'exercici anterior (35.000.000 € en 2009).

El pressupost s'augmenta en 2.892.500 € debut a la modificació del pressupost a partir de la Resolució del Vicepresident Econòmic de data 06/09/2011.

En data 3 d'octubre de 2011 mitjançant comunicat de la Secretaria General de la Conselleria d'Agricultura, Medi Ambient i Territori es comunica a SFM resolució negativa de transferències de capital per valor de 25.000.000 €. Igualment la CAIB ha comunicat a SFM resolució negativa per import de 2.500.500 €.

Com a conseqüència de lo anterior la transferència de Capital a final de l'exercici 2011 ha quedat minvada al import de 4.754.135,98 €.

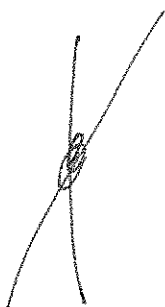
Capítol VIII. – Variació d'Actius Financers

En data 23 de març de 2011 SFM va demanar a la Conselleria de Medi Ambient i Mobilitat la tramitació d'una modificació del Pressupost de SFM per incorporació del romanent de 2010, per import de 26.724.914,40 €, consistent en un augment del Capítol VI de despeses (Inversions Reals) amb contrapartida del Capítol VIII d'Ingressos (Actius Financers).

Analitzades les dades corresponents sobre el tancament de l'exercici 2010, la Direcció General de Pressupostos emeté informe favorable a la modificació, però per import de 29.446.111,70 €. En aquest sentit, el Conseller d'Economia signà Resolució d'aprovació de la modificació del Pressupost de SFM en data 03/06/2011.

Capítol IX.- Variació de Passius Financers.

No es pressupostaren ingressos per operacions d'endeutament en l'exercici 2011.



DESPESES.

Capítol I.- Personal.

El pressupost de l'exercici 2011, 12.624.000 €, significava una disminució del 6,58 % sobre el de 2010, que al seu temps, amb 13.150.000, fou un 10,54% inferior al de 2009 de 14.700.000 €.

La despesa incorreguda en aquest concepte al final de l'exercici de 2011 ha assolit la xifra de 13.330.230,77 €, baixant aquesta un 5,35% sobre els 14.084.319 € de 2010 (14.049.205,87 € de 2009).

Com a dades significatives, cal mencionar que en concepte "Sous i Salaris", en front a un augment en 2010 del 0,13%, (13,96 en 2009), en 2011 s'ha disminuït el 4,28 % €, passant de 9.026.000 € a 8.640.000 €, mentre que el concepte "Hores Extres" la disminució ha estat major, del 15,71%, passant de 1.720.000 a 1.450.000 €.

La despesa en Seguretat Social Empresa ha baixat en un 2,75 % fins a la xifra de 3.056.000 €, mentre que la plantilla ha passat d'una mitjana de 234 treballadors en 2009, a 230 en 2010 i 223 en 2011. La disminució de la plantilla mitjana explica la baixada en costos de "sous" i "assegurances socials", la de les hores extres, en major percentatge respon als esforços realitzats en aquest sentit per la Direcció.

Capítol II.- Compra de Béns i Serveis.

La xifra inicialment consignada en el pressupost de 2011 fou de 12.926.000 €, en 2010 fou de 12.400.000 €, un 4,24 % superior a la pressupostada inicialment per 2010. Al mateix temps, s'han liquidat en el darrer exercici 13.838.447,01 € davant els 18.206.000 de 2010, amb una disminució del 24 %, producte majoritàriament de decisions preses a partir del mes d'agost de 2011. El pressupost inicial s'ha incrementat en 2.493.879,55 € a partir de les a partir de les Resolucions del Vicepresident Econòmic de data 06/09/211 (459.879,55 €), 30/09/2011 (404.614 €) i 16/11/2011 (1.629.386 €).

Es detallen a continuació les evolucions de les xifres més significatives d'aquest Capítol i els conceptes a què es corresponen.

1.- Compres i altres aprovisionaments:

La suma total de despeses en aquests conceptes ascendeix a la quantitat de 3.091.028,53 €, generant un augment de 346.674,39 €, el 13 %, respecte a l'exercici anterior. En quant a l'efecte net en els costos, si es té en compte que les existències han augmentat el seu valor en 255.088,40 €, la despesa real de l'exercici disminueix fins els 2.836.000 €, 294.000 € menys que en 2010 (9,4 %).

Aquesta variació en les despeses per compres està motivat principalment per la despesa en combustible comptabilitzada en 2011, que ascendeix a un total de 1.918.619,95 €, per 1.548.396,45 € de 2010 (1.351.536,80 € en 2009 i 2.140.120,27 € en 2008), que suposa un augment del 24% respecte de l'exercici anterior en que s'imputaren 1.548.369,45 € (1.352.000 € en 2009 i 2.140.000 € en 2008).

S'explica aquesta variació de la despesa en aquest concepte, per la evolució del preu del gasoil, que en 2011 ha tingut per a SFM un cost mitjà per litre de 0,621 €, devora els 0,484 € de 2010 (0,389 € en 2009 i 0,647 € en 2008).

Altres circumstàncies que incideixen en la evolució del cost en combustible son:

- Disminució en els litres adquirits en la quantitat de 129.737, quant en 2010 hi hagué una disminució de 277.000, per un increment de 172.305 litres en 2009.
- En 2011 hi ha hagut una disminució del 3,21% en els litres consumits pel material diesel, passant de 3.218.000 en 2010 a 3.115.000. De 2009 (3.485.000) a 2010 la disminució fou del 7,66%.
- Al mateix temps, els quilòmetres / tren recorreguts han disminuït en un 2,3%. L'augment en 2010 fou del 1,28% i en 2009 del 5,72%.

Malgrat l'augment en despesa de combustible citada, la resta dels conceptes de despesa per adquisició d'aprovisionaments ha disminuït en el 2%, donat que els estalvis produïts en material divers s'han vist compensats per augments en compres de recanvis per les màquines de venda dels interventors i repostos de catenària.

2.- Serveis Exteriors:

Es correspon a diversos conceptes, com són arrendaments, reparacions, serveis exteriors, transports, assegurances, publicitat i relacions públiques, subministraments i altres serveis.

Pel que fa a la liquidació pressupostària, la suma de despeses de serveis exteriors per a l'exercici 2011 ha assolit la xifra de 10.689.596,09 €, que sobre la de 2010 per 15.380.886,32 € ha significat una disminució del 30,50 %, 4.691.000 €, producte de les polítiques de disminució de despeses dutes a terme principalment a partir del segon semestre de l'exercici, i de l'efecte de la modificació del criteri de tractament comptable de la operació de renting de 2007 en relació al material mòbil elèctric Palma-UIB.

Les principals variacions que expliquen aquesta disminució de 4.691.000 € en les despeses de serveis exteriors en el Capítol II del l'exercici 2011, es detallen a continuació:

- a) En concepte d'arrendaments s'ha incorregut en una despesa de 119.073,35 €, enfront als 2.096.529,93 € de 2010, amb una disminució de 1.977.000 € (-94%), dels que 541.000 € corresponen en menys despesa de lloguer dels grups electrògens del corredor soterrat. Els grups actualment instal·lats són propietat de SFM i generen costos de manteniment molt inferiors als de lloguer.

La partida més important inicialment comptabilitzada en concepte d'arrendaments, per import de 1.368.192,76 € (1.416.529,25 € en 2010), corresponia a la imputació a l'exercici 2011 de la quota del contracte de renting de les unitats elèctriques per a el corredor Palma-UIB signat en desembre de 2007. Recollint la recomanació dels auditors, i en aplicació dels criteris marcats pel nou PGC, aquesta operació, inicialment dissenyada com a "renting" rep tractament comptable de "leasing" a partir de l'exercici tancat a 31/12/2011.

La resta de despesa d'arrendaments, per 70.000 € (20.000 € menys que en 2010), correspon principalment a lloguers de maquinària diversa, contenidors d'obra utilitzats com a magatzems i oficines i al lloguer provisional d'una nau al polígon de Marratxí mentre s'han fet les obres del Taller de SFM a Son Rullan.

- b) En 2010 la xifra incorreguda en conceptes de manteniment i reparacions ha significat 5.852.657,80 €, amb una disminució de costos de 1.556.000 € (-21%) sobre els 7.408.842,06 € de 2010. Aquesta disminució s'explica principalment pels conceptes següents:

- Estalvis en la despesa en manteniments i reparacions de material mòbil diesel per import de 672.000 €.
- Estalvis en les despeses de manteniment i reparacions de les instal·lacions de seguretat de les diferents instal·lacions per import de 140.000 €.
- disminució de les despeses de manteniment i reparacions generals dels corredors ferroviaris i edificis en 740.000 €.

- c) La despesa incorreguda en serveis de professionals independents, 51.827,96 €, significa una petita variació de 2.000 € sobre 2010. La despesa en transports ha passat de 102.558 € en 2010 a 41.206,74 € en 2011.

- d) La licitació en 2010 de diferents contractes d'assegurances ha permeté estalvis en 2010 de 57.000 €, al mateix temps que s'incrementaren les cobertures per a SFM i usuaris en conceptes com la Responsabilitat Civil i Assegurança Obligatòria de viatgers. Les noves primes s'aplicaren a partir del mes d'agost de 2010. En 2011 la despesa incorreguda ha estat de 471.000 €, el 19 % inferior a 2010 amb un estalvi de 113.000 €.

- e) Les despeses de publicitat propaganda i relacions públiques, per 59.519,19 €, han disminuït en 6.132,65 €, un 9% sobre la despesa de l'exercici 2010.
- f) Dintre dels conceptes d'Altres Subministraments (electricitat i aigua), la xifra imputada per 1.250.147,12 € significa un increment de l'1,33 % sobre l'exercici 2010. En 2012 es preveuen increments en la despesa elèctrica per la posada en funcionament de la electrificació entre Palma i Inca.
- g) Entre els conceptes d'"altres serveis", que en 2011 han significat 2.845.000 €, amb un estalvi de 992.000 € i una disminució del 26% sobre els 3.837.000 € de 2010, cal mencionar aquets aspectes més importants:
- Disminució de despeses en "vigilància" per 76.000 €, a partir de la renovació del contracte en el darrer trimestre de 2011.
 - Disminució de despeses en "neteja" per import de 545.000 €, a partir de la nova adjudicació del contracte en el segon semestre de 2011.
 - Estalvi de 162.000 € en el concepte "altres despeses de tercers" i de 198.000 en concepte de "despeses diverses", en aplicació de criteris d'austeritat, intensificats a partir del segon semestre de 2011.

En els altres comptes de despesa en "altres serveis" s'han produït evolucions menys significatives en els seus imports, sent els seus saldos raonables a fi d'exercici d'acord amb l'activitat desenvolupada en 2011 per SFM.

Capítol III.- Despeses Financeres.

En l'exercici 2011 s'han reportat interessos sobre els préstecs en vigor de "la Caixa" de 1995, 2000 i 2006, 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 i del Banco Popular de 2010. En 2011 no s'han signat operacions d'endeutament, al no estar previst en el pressupost de l'exercici. En data 24 d'octubre de 2010 s'ha pagat la darrera quota de la operació d'endeutament de 1995 amb "la Caixa".

La previsió inicial de despesa per aquest capítol fou de 21.192.848 €, 500.000 € menys que en 2010. Aquesta xifra inclou les despeses financeres de les operacions de cessió de crèdit en vigor, que ha d'assumir la Conselleria de Medi Ambient i Mobilitat per import de 11.312.567,83 € en 2011.

La liquidació del pressupost, per 21.721.639,55 €, integra la totalitat d'aquestes despeses financeres. La despesa directament assumida per SFM ha estat en 2011 de 10.022.000 €, si be en la imputació a 2011 s'han regularitzat 310.000 € comptabilitzats de més en exercicis anteriors. S'han imputat també a 2011 2.000.000 en concepte d'interessos de demora en pagaments de deutes a proveïdors (1.861.127,16 € corresponen a una reclamació de la UTE Azvi-Llabres Feliu per demores en el pagament de factures de les obres de Soterrament). Finalment, s'imputen a 2011 706.000 € de despeses financeres relacionades amb la operació de Leasing del material mòbil elèctric Palma-UIB.

Capítol VI.- Inversions Reals.

En aquest exercici 2011 s'han imputat al pressupost despeses en concepte d'inversions per import de 81.777.880,26 €, sobre un pressupost inicial de 5.656.438 €.

RESULTAT DEL PRESSUPOST

El total d'ingressos reportats en l'exercici 2011 ha estat finalment de 54.290.142,64 €, contra una xifra de despeses reportades de 154.373.859,42 €, el que significa un resultat del pressupost global de -100.083.752,78 €.

LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST CORRENT DE 2011

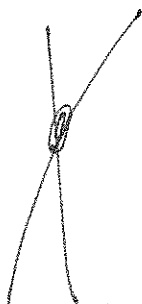
INGRESSOS				
CAPÍTOL	CONCEPTE	PREVISSIONS INICIALS	PREVISSIONS DEFINITIVES	INGRESSOS REPORTATS
II	Taxes i Altres Ingressos	7.500.000,00	7.500.000,00	8.189.997,32
IV	Transferències Corrents	37.642.848,00	40.136.727,55	40.136.727,55
V	Ingressos Patrimonials	1.600.000,00	1.600.000,00	1.209.281,79
	TOTAL INGRESSOS	46.742.848,00	49.236.727,55	49.536.006,66
DESPESES				
CAPÍTOL	CONCEPTE	CREDITS INICIALS	CRÈDITS DEFINITIUS	DESPESES REPORTADES
I	Despeses de Personal	12.624.000,00	12.624.000,00	13.330.230,77
II	Compra de Bens i Serveis	12.926.000,00	15.419.879,55	13.838.447,01
III	Despeses Financeres	21.192.848,00	21.192.848,00	21.721.639,55
	TOTAL DESPESES	46.742.848,00	49.236.727,55	48.890.317,33
Resultat del Pressupost Corrent		0,00	0,00	645.689,33

És produeix, doncs, en 2011, un superàvit del pressupost corrent de 645.689,33 €, producte d'haver reportat 346.410,22 € en despeses per davall de les previsions definitives, mentre que els ingressos reportats s'han incrementat en 299.279,11 €.

Cal tenir en compte, en qualsevol cas, l'efecte net del canvi de criteri en el tractament comptable del material mòbil elèctric Palma-UIB (disminució al capítol II de 1.417.000 € i increment del capítol III en 705.000 €).

MEMÒRIA DE L'EXERCICI 2011

SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA



1. ACTIVITAT DE L'EMPRESA

Serveis Ferroviaris de Mallorca, en endavant SFM, és una empresa pública de caràcter autònom, adscrita a la Conselleria de Medi Ambient i Mobilitat de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, amb personalitat jurídica pròpia que subjecta la seva activitat a l'ordenament jurídic privat.

El seu objecte social, tal com estableix el Decret 10/94, de 13 de gener, de constitució i organització de SFM, és la gestió de l'explotació ferroviària en les Illes Balears.

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

Les Comptes Anual 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, així com la resta de legislació mercantil vigent.

Les xifres incloses a les 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 2010 i 2011 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 2010. En el present exercici s'ha procedit a corregir les xifres comparatives d'aquelles partides afectades per les correccions d'errors detallades a la nota 2.2 posterior.

A 31 de desembre de 2011, SFM tenia un fons de maniobra negatiu per import de <88.103.285,20> € (en data 31 de desembre de 2010 era positiu per import de 6.980.480,27 €). No obstant, 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 contretes 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.

Dins a l'exercici 2011 s'ha comptabilitzat una provisió per la reclamació d'interessos de demora de l'empresa UTE AZVI LLABRES FELIU pel pagament fora de termini de les obres del soterrament fase I, per un import de 1.861.127,16 €.

També en 2011 s'ha comptabilitzat l'import de les possibles indemnitzacions que es podrien haver d'assumir davant les empreses concessionàries de l'execució dels tres trams de les obres Manacor-Artà, ja que en agost de 2011 el Consell d'Administració va decidir la suspensió temporal de les obres. A data de tancament d'aquestes comptes no es possible determinar amb certesa si les referides obres es podran reprendre, debut principalment a la manca de finançament necessari per escometre-les.

2.2. Correcció d'errors.

Dins l'exercici 2011 s'ha procedit comptablement a modificat el tractament d'algunes operacions iniciades en 2006-2007, en aplicació dels nous criteris marcats pel PGC aplicables a partir d'1 de gener de 2008. Al mateix temps, per poder analitzar millor els balanços anuals, s'han corregit de forma retroactiva els imports d'aquestes operacions en les xifres dels tancaments de 2010 i 2009.

Es detallen a continuació les operacions a les quals se'ls ha canviat el tractament comptable,

a) RENTING (MATERIAL MÒBIL ELÈCTRIC PALMA-UIB).

A partir del Conveni de Col·laboració entre la Conselleria d'OPVT i SFM signat en data 8 de juny de 2007, el 18 de desembre del mateix any es signà un contracte amb Alquiler de Metros AIE (formada per les Kutxas de Biscaia i Guipúscoa) per a una operació de RENTING de 6 unitats elèctriques per donar servei de transport al corredor Palma-UIB, tot això fruit del procediment obert iniciat en 2005 per adquirir el material mòbil necessari per cobrir la explotació del corredor Palma-UIB. Així doncs, es dissenyà inicialment com a un arrendament operatiu.



El nou Pla General Comptable aplicable a partir de 1 de gener de 2008 preveu, per a operacions d'arrendament com la que ens ocupa que se'ls doni tractament comptable d'arrendament financer. En 2011 es canvia doncs el tractament comptable d'aquesta operació que, aplicada al seu origen de 2007 modificaria els balanços de situació de cada exercici segons el detall següent,

	2007	2008	2009	SUBTOTAL	2010	TOTAL
6211 Renting Metro	-1.228.245,96 €	-1.513.202,20 €	-1.464.865,72 €	-4.206.313,88 €	-1.416.529,25 €	-5.622.843,13 €
6624 Intereses Deuda	653.334,86 €	784.973,33 €	734.846,90 €	2.173.155,09 €	686.510,42 €	2.859.665,51 €
6818 Amortización	579.749,23 €	729.754,28 €	729.754,28 €	2.039.257,79 €	729.754,28 €	2.769.012,07 €
129 Perdidas y Ganar.	4.838,13 €	1.525,41 €	-264,54 €	6.099,00 €	-264,55 €	5.834,45 €
218 Inmovilizado	12.405.723,67 €	12.405.723,67 €	12.405.723,67 €		12.405.723,67 €	
282 Amortizac. Acumul	-579.749,23 €	-1.309.503,51 €	-2.039.257,79 €		-2.769.012,07 €	
174 Deudas Largo Plazo	-11.675.975,22 €	-10.946.226,77 €	-10.216.478,32 €		-9.486.729,87 €	
524 Deudas corto Plazo	-729.748,45 €	-729.748,45 €	-729.748,45 €		-729.748,45 €	
410 Facturas Pte. Recib	-1.228.245,96 €	-1.189.979,58 €	-1.151.713,20 €		-1.113.446,83 €	
527 Deuda a Corto -Leasit	653.334,86 €	616.588,06 €	578.051,31 €		539.514,55 €	

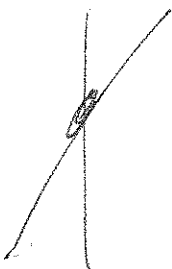
Els efectes comptables de la correcció d'error esmentat son els següents:

Les quotes a pagar por la operació de RENTING s'han de fer efectives cada 15 de març, comprenent el període des del 16 de març de l'any anterior fins el dia de pagament. Amb el criteri anterior, es comptabilitzava a 31 de desembre el import meritat pendent de pagament pel lloguer operatiu com a "factures pendents de rebre".

Analitzant el quadre anterior, en 2007 s'hauria d'haver incorporat a l'actiu al valor dels 6 trens elèctrics objecte de la operació de RENTING, per valor de 12.405.723,67€, reconeguent a curt termini la quota de 729.748,45€ a pagar el 15 de març del 2008 i els 11.675.975,22€ a largo termini, finalitzant l'operació el 15 de març del 2024. Cada exercici re classifiquem el deute de llarg a curt termini, quedant a desembre 2010 els 729.748,45€ a pagar el 15 de març del 2011 i 9.486.729,87€ a pagar fins el 15 de març del 2024.

També incorporem als comptes anuals les amortitzacions d'aquestes unitats, 579.749,23€ en el 2007, doncs son elements lliurats del 15 de març d'aquest exercici i 729.754,28 € per a cada any, per la qual cosa a finals de 2010 tindriem como amortització acumulada la xifra de 2.769.012,07 €.

Cada final d'exercici calcularem la part d'interessos del Leasing que corresponen a l'any finalitzat, però que nos ens facturaran fins al 15 de març de l'exercici següent, quedant pendent de pagament dintre un compte del grup #527.



Així doncs, les correccions realitzades en les xifres dels conceptes comparables que integren aquests comptes anuals son els següents,

- Balanç a 31 de desembre de 2010

	DEBE	HABER
Reserves (Augmenten)	6.363,54€	
Resultats d'exercicis anteriors (2009)	-264,54€	
Resultat de l'exercici (2010)		264,54€
Immobilitzat Material (Augment)	12.405.723,67€	
Amortització Acumulada (Augmento)		2.769.012,07€
Deutes a Llarg Termini		9.486.729,87€
Deutes a Curt Termini (quota)		729.748,45€
Deutes a Curt Termini (interessos)		539.514,55€
Factures pendents de rebre		-1.113.446,83€

b) PECES DE PARC.

De forma paral·lela a la signatura del contracte de renting, en març del 2007 s'adquireixen una sèrie de materials catalogats com a Peces de Parc pel material mòbil elèctric (repostos inventariables que tenen la consideració d'inversió). S'arriba a un acord amb la empresa subministradora (CAF, el fabricant dels trens que s'adquireixen a través de la operació de renting), per finançar fins a 2024, mateix termini que el de la operació de renting, a través del pagament de la factura mensual corresponent, que comprenia la part del capital amortitzat i la part d'interessos de finançament, i que es comptabilitzava com a inversió.

A partir de 2011 es canvia el tractament comptable d'aquesta operació al d'una de finançament a llarg termini amb un tercer, reconeguent el deute a llarg i diferenciant aquest per conceptes d'inversió i interessos.

Aquest canvi de tractament aplicat al seu origen en 2007 modificaria els balanços de situació en cada un dels exercicis fins a 31 de desembre de 2010, amb els següents efectes comptables,

	2007	2008	2009	SUBTOTAL	2010	TOTAL
6624 Intereses Deuda	59.873,90 €	84.976,24 €	79.398,76 €	224.248,90 €	74.061,37 €	298.310,27 €
6819 Amortización	73.747,60 €	92.184,49 €	92.276,61 €	258.208,70 €	94.363,84 €	352.572,54 €
129 Perdidas y Ganar.	133.621,50 €	177.160,73 €	171.675,37 €	482.457,60 €	168.425,21 €	650.882,81 €
219 Inmovilizado	1.778.250,00 €	1.778.250,00 €	1.778.250,00 €		1.778.250,00 €	
219 Inmovilizado	-132.507,90 €	-326.435,14 €	-514.784,90 €		-697.797,27 €	
214 Inmovilizado	73.916,00 €	73.916,00 €	73.916,00 €		73.916,00 €	
282 Amortizac. Acumul	-73.747,60 €	-165.932,09 €	-258.208,70 €		-352.572,54 €	
173 Deudas Largo Plazo	-1.670.581,00 €	-1.561.630,00 €	-1.452.679,00 €		-1.343.728,00 €	
523 Deudas corto Plazo	-108.951,00 €	-108.951,00 €	-108.951,00 €		-108.951,00 €	

Analitzant el quadre anterior, en el 2007 hauríem d'haver incorporat el valor de las peces de parc, per 1.852.166,00 €, desglossat en dues comptes, una per valor de 1.778.250,00€ i una altra per 73.916,00€.

Debut a que fins a data d'avui les factures mensuals s'han tractat com a major valor de l'immobilitzat, per no incórrer en duplicitats, s'hauria de descomptar els imports ja incorporats, que son 132.507,90€ en el 2007, 193.927,24€ en el 2008, 188.349,76€ en el 2009 y 183.012,37€ en el 2010, quedant como a saldo de l'immobilitzat a data 31 de desembre de 2010, la quantitat real del valor de l'immobilitzat incorporat en el 2007, per 1.852.166,00€.

Al canviar el criteri de comptabilització de les factures, hauríem d'haver inclòs els interessos del finançament corresponent a cada exercici, amb efecte negatiu al compte de resultats. Els interessos de 2007 a 2010 signifiquen 298.310,27€.

També s'han incorporat a aquests comptes anuals els efectes de l'amortització d'aquestes peces de parc, i tractant-se de peces per a "unitats de material elèctric metro" s'han seguit tres criteris d'amortització:

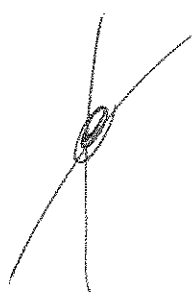
- Si les peces son exclusives per al "material elèctric metro" la seva vida útil i el seu període d'amortització es considera igual a la vida de la operació de Leasing (abans, rènting), es a dir, fins a març de 2024.
- Si les peces no es consideren exclusives i, per tant, poden ser compartides amb altres unitats mòbils, entenem que les peces que no es comencen a amortitzar fins a la incorporació efectiva a la unitat corresponent.
- Les peces identificades com a "Eines Especials" s'amortitzen en 5 anys.

Les amortitzacions que ens ocupen signifiquen 352.572,54€ del 2007 al 2010.

Així doncs, les correccions realitzades en les xifres dels conceptes comparables que integren aquests comptes anuals son els següents,

• Balanç a 31 de desembre de 2010

	DEBE	HABER
Reserves (Augmenten)	310.782,23€	
Res. Negtius. Exercicis Anteriors (2009)	171.675,37€	
Resultat de l'Exercici (2010)	168.425,21€	
Immobilitzat Material (Augment)	1.154.368,73€	
Amortització Acumulada (Augment)		352.572,53€
Deutes a Llarg Termini		1.343.728,00€
Deutes a Curt Termini		108.951,00€



c) CESSIONS DE DRETS DE CRÈDIT.

Entre el 2006 i el 2008, per escometre les obres de Soterrament, Línia Metropolitana Palma-UIB i Obres de Emergència, es signaren cinc operacions de finançament amb entitats bancàries. Les quantitats a pagar, tant en concepte de capital com d'interessos coincidien amb les que es detallaven en els corresponents convenis de finançament signats al respecte entre SFM i la Conselleria de la que depèn aquesta empresa.

Al obtenir el finançament dels bancs, SFM cedí a aquets els drets de cobrament davant la CAIB, i al ser aquesta qui liquida anualment el deute amb l'entitat bancària SFM no tenia enregistrat ni els deutes pendents amb les entitats financeres ni les quantitats a cobrar de la CAIB. Tampoc s'enregistraven les despeses financeres ni les subvencions assignades per la CAIB al pagament d'aquestes. Malgrat això, en el procés d'elaboració i liquidació del Pressupost de SFM es reflectien les despeses financeres d'aquestes operacions i la seva contrapartida de subvenció corrent, si bé les quantitats no passaven mai pels comptes de la empresa.

Operació I, per 76.609.654,72€ que es comença a liquidar a partir de 2011, per la qual cosa a finals de 2010 hauríem de tenir en els balanços de SFM el deute a curt de la operació per import de 5.107.310,32€ i a llarg termini per import de 71.502.344,48€. De la mateixa forma SFM manté uns drets de cobrament, cedits al banc, davant la CAIB pels mateixos imports a curt i a llarg. Els interessos corresponents a 2010 signifiquen 3.619.806,19€ i el capital es comença a amortitzar en 2011.

Operació II, per de 52.932.860,21€ que es comença a liquidar a partir de 2011, per la qual cosa a finals de 2010 hauríem de tenir en els balanços de SFM el deute a curt de la operació per import de 3.528.857,35€ i a llarg termini per import de 49.404.002,90€. De la mateixa forma, SFM manté uns drets de cobrament, cedits al banc, davant la CAIB pels mateixos imports a curt i a llarg. Els interessos corresponents a 2010 signifiquen 2.501.077,64€ i el capital es comença a amortitzar a partir de 2011.

Operació III, per 18.602.273,56€ que es comença a liquidar a partir de 2011, per la qual cosa a finals de 2010 hauríem de tenir en els balanços de SFM el deute a curt de la operació per import de 1.240.151,57€ i a llarg termini per import de 17.362.121,98€. De la mateixa forma, SFM manté uns drets de cobrament, cedits al banc, davant la CAIB pels mateixos imports a curt i a llarg. Els interessos corresponents a 2010 signifiquen 878.957,43€ i el capital es comença a amortitzar a partir de 2011.

Operació IV, per 13.654.008,00€ signats amb Dexia Sabadell Banco Local, que es comença a liquidar a partir de 2007, per la qual cosa a finals de 2010 hauríem de tenir en els balanços de SFM el deute a curt termini per import de 780.137,22€ i a llarg termini per import de 10.245.376,45€. De la mateixa forma, SFM manté uns drets de cobrament, cedits al banc, davant la CAIB pels mateixos imports a curt i a llarg. Els interessos corresponents a 2010 signifiquen 547.385,95 €. La diferència de 2.628.494,33€ entre el préstec i el deute reconegut, correspon a 743.696,11€ pagats en 2010 i 1.884.798,22 pagats entre 2007 i 2009.

Operació V, per import de 70.151.588,98€ signada amb Depfa Bank, que es comença a liquidar a partir de 2010, per la qual cosa a finals de 2010 hauriem de tenir en els balanços de SFM el deute a curt termini per import de 2.279.812,56€ i a llarg termini per import de 65.916.036,47€. De la mateixa forma, SFM manté uns drets de cobrament, cedits al banc, davant la CAIB pels mateixos imports a curt i a llarg. Els interessos corresponents a 2010 signifiquen 4.179.376,31. En el 2010 hem pagat una primera quota d'amortització de 1.955.739,95 €.

Fins a 2011 les operacions de cessions de crèdit es consideraven sense recurs, motiu pel qual no es comptabilitzaven els drets de cobrament amb la CAIB ni el passiu amb la les entitats de crèdit. En el 2011 s'ha revisat, a petició dels auditors, i tenint en compta les reiterades sol·licituds d'auditoria any darrera any, la interpretació dels contractes, concloent que no s'han transmet substancialment el risc i beneficis dels crèdits cedits, motiu pel qual es reconeixen els mencionats crèdits en el actiu i les corresponent deutes amb les entitats bancàries en el passiu amb caràcter retroactiu.

Aquest canvi de tractament comptable d'aquestes operacions aplicat al seu origen en 2007 modifica substancialment els balanços de situació des d'aquest exercici fins a 2011. No es veu afectat el compte de resultats, ja que al augmentar la despesa financera pel cost del finançament, al mateix temps, es comptabilitza com a ingrés de l'exercici la quantitat que la CAIB està compromesa a aportar a SFM en concepte de subvenció corrent segons els compromisos adquirits en els convenis de col·laboració pel finançament dels projectes que ens ocupen. Els efectes comptables d'aquest canvi de tractament comptable son els següents,

	2007	2008	2009	2010
1701 Deuda L/P I	76.609.654,72 €	76.609.654,72 €	76.609.654,72 €	71.502.344,40 €
1701 Deuda L/P II	52.932.860,21 €	52.932.860,21 €	52.932.860,21 €	49.404.002,86 €
1701 Deuda L/P III	18.602.273,56 €	18.602.273,56 €	18.602.273,56 €	17.362.121,99 €
1701 Deuda L/P IV	12.476.464,78 €	11.769.209,78 €	11.025.513,67 €	10.245.376,45 €
1701 Deuda L/P V		70.151.588,98 €	68.195.849,03 €	65.916.036,47 €
5202 Deuda C/P I			0,00 €	5.107.310,32 €
5202 Deuda C/P II			0,00 €	3.528.857,35 €
5202 Deuda C/P III			0,00 €	1.240.151,57 €
5202 Deuda C/P IV	670.813,89 €	707.255,00 €	743.696,11 €	780.137,22 €
5202 Deuda C/P V	0,00 €	0,00 €	1.955.739,95 €	2.279.812,56 €
2423 Deudor L/P	160.621.253,27 €	230.065.587,25 €	227.366.151,19 €	214.429.882,17 €
5323 Deudor C/P	670.813,89 €	707.255,00 €	2.699.436,06 €	12.936.269,02 €
6625 Intereses deudas				11.726.603,52 €
7400 Subvenciones				11.726.603,52 €

Així doncs, les correccions realitzades en les xifres dels conceptes comparables que integren aquests comptes anuals son els següents,

- Balanç a 31 de desembre de 2010

	DEBE	HABER
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit (Augment)		214.429.882,17€
Deutes a Curt Termini amb Entitats de Crèdit (Augment)		12.936.269,02€
Deutors a Llarg Termini (CAIB) (Augment)	214.429.882,17€	
Deutors a Curt Termini (CAIB) (Augment)	12.936.269,02€	

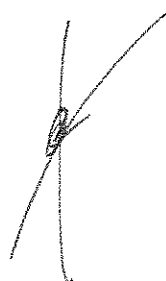
**d) EDIFICIO ESTACIÓN AUTOBUSES PALMA NOVA - CALVIÀ
(INTERCANVIADOR DE PONIENTE)**

En gener de 2003 s'adquireixen uns terrenys a Palma Nova (Calvià) amb la intenció de construir-hi una estació intermodal. En 2011 el cost d'execució està comptabilitzat en "Inversions Immobiliàries", segons instruccions del PGC aplicable a partir de 2008, però ha estat en 2011 quant els 389.297,76 € del cost dels terrenys s'han re classifcat dels comptes genèrics de terrenys als de "Inversions Immobiliàries". Aquesta infraestructura està cedida a l'Ajuntament de Calvià.

En 2010 es reberen factures per petites adaptacions y reparacions de la estació , a assumir per SFM per import de 33.718,90€, que en 2011 també s'ha re classifcat a "Inv. Immobiliàries", juntament amb la seva part d'amortització.

Aquest canvi de tractament comptable fet en 2011, però que en realitat afectaria a exercicis anteriors no afecta significativament als balanços, ni afecta a explotació. Els efectes comptables es resumeixen en el següent quadre,

	2009	SUBTOTAL	2010	TOTAL
210 Terrenos			-389.297,76 €	
220 Terrenos			389.297,76 €	
211 Intercambiador			-33.718,90 €	
221 Intercambiador			33.718,90 €	
2811 Amortiz. Acum. Inmov.			-582,71 €	
2820 Amortiz. Acum. Invers			582,71 €	
6811 Amortización Inmov.			-582,71 €	
6820 Amortización Invers.			582,71 €	
129 Cuenta resultados			0,00 €	



Així doncs, les correccions realitzades en les xifres dels conceptes comparables que integren aquests comptes anuals son els següents,

- Balanç 31 de desembre 2010

	DEBE	HABER
Terrenys i Bens Naturals (Disminució)	-389.297,76€	
Terrenys Intercanviador Ponent (Augment)	389.297,76€	
Immobilitzat Material Intercanviador (Disminució)	-33.718,90€	
Inv. Immobiliàries Intercanviador (Augment)	33.718,90€	
Amort. Acc. Immobilitzat Material (Disminució)		-582,71€
Amort. Acc. Inversions Mobiliàries (Augment)		582,71€

e) TRASPÀS A FIX DE LES "OBRES D'EMERGÈNCIA"

En el decurs de 2007, 2008 i 2009 SFM rebé diverses factures en concepte d'actuacions diverses en el Soterrament i Línia Metropolitana Palma-UIB en el marc de les Obres d'Emergència dutes a terme a partir de les pluges de finals d'estiu de 2007. Un cop acabades aquestes actuacions, s'han mantingut els saldos en comptes d'"obra en curs", i en 2011 es procedeix a realitzar el traspàs a comptes d'Immobilitzat Fix per un import global de 28.601.760,12 €.

No totes les actuacions englobades en el concepte d'"Obres d'Emergència" s'han dut a Fix en el mateix moment, si no que s'han imputat en una data concreta en funció dels informes realitzats pels tècnics responsables. A partir dels moments d'activació teòrica s'han calculat els defectes d'amortització. Així mateix, el mateix informe tècnic ens ha permès desglossar les imputacions segons els conceptes de "VIA" o "EDIFICIS", amb la seva importància i efectes en funció dels diferents percentatges d'amortització a aplicar, tot això al marge de poder aplicar cada certificació d'obra de forma correcta a cada una de les Fases en que es va dividir el projecte de Soterrament i Línia Metropolitana.

En novembre de 2008 s'haurien d'haver passat a fix les feines d'instal·lació del Paviment Tàctil, per la qual cosa en 2011 re classifiquem d'Obra en Curs al seu compte d'Immobilitzat per import de 1.315,00€.

El 27 de abril del 2009 s'haurien d'haver passat a fix les feines d'Instal·lacions de Seguretat en Túnel, per import de 692.012,46€.

El 7 de maig del 2009 s'haurien d'haver passat a fix les feines d'instal·lació de Nous Equips de Seguretat, per import de 506.462,68€.

En data 8 de juny del 2009 s'haurien d'haver passat a fix les feines de Soterrament Fase I Fase I, per import de 4.645.397,68€ en concepte de Construccions, i les de la Línia Metropolitana Fase III, per import de a 1.341.863,24€, dels quals 1.225.908,36€ corresponen a Construccions i la resta a Via per 115.954,88€.

En data 25 de juny de 2009 s'hauria d'haver actuat en el mateix sentit en relació als treballs efectuats en la Fase III del Soterrament, per 746.963,66€ de Construccions.

En data 2 de juliol de 2009 s'hauria d'haver fet el mateix en relació a Soterrament Fase II, per import de 1.218.816,91€ (1.038.700,95€ de Construccions i 180.115,96€ de VIA). A més, existeixen 388.396,08€ corresponents a feines sobre soterrament, fora d'obres d'emergència que es decideix passar a fix en la mateixa data per 330.999,16€ de construccions i 57.396,92€ de VIA.

En la mateixa data s'hauria d'haver procedit en relació a la Fase I de Línia Metropolitana per import de 5.295.989,61€ en Construccions i 332.408,71€ de VIA i en relació a la Fases IV de Línia Metropolitana per 505.221,74€ de construccions.

En data 11 de novembre del 2009 s'hauria d'haver fet al respecte de la Fases II de la Línia Metropolitana per 10.069.442,02€, dels quals 9.923.468,41€ eren Construccions i 145.973,61€ VIA.

Així mateix, existeixen una sèrie de treballs, assistències tècniques, direccions d'obra, coordinacions de seguretat i salut, despeses de funcionament d'estacions, entre d'altres, que per import global de 3.365.000 €. Aquestes quantitats s'han imputat a Edificis o Via de cada una de les fases en funció dels informes tècnics corresponents

Pels càlculs de les amortitzacions de cada un dels traspassos a fix s'ha tingut en compte la data en la que s'hauria d'haver fet el traspàs. De la mateixa manera, s'ha tingut en compte que Construccions té una amortització del 3% anual, Via del 7% i Instal·lacions el 10%.

Aquesta re classificació feta en 2011 però que afectaria a 2008, 2009 y 2010, té una repercussió important en el compte de resultats al incloure amortitzacions. Els efectes comptables de l'aplicació d'aquests traspassos en 2011 són els següents,



T SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA
Q5750006H
COMPTES ANUALS 2011

	2008	2009	SUBTOTAL	2010	TOTAL
23510008 Obra Emergencia Linea	-1.315,00 €	-20.336.245,13 €		-20.336.245,13 €	
23510007 Obra Emergencia Edificios	0,00 €	-7.091.849,42 €		-7.091.849,42 €	
23510004 Obra en curso Fase III		-6.500,00 €		-6.500,00 €	
23511000 Informes Obra Emergencia		-1.167.165,57 €		-1.167.165,57 €	
211 Construcción Linea Metropol. Fase I		1.337.887,80 €	25.154.218,32 €	1.337.887,80 €	
211 Construcción Linea Metropol. Fase II		5.779.746,75 €		5.779.746,75 €	
211 Construcción Linea Metropol. Fase III		10.829.918,21 €		10.829.918,21 €	
211 Construcción Soterram. Fase I y II		6.408.061,43 €		6.408.061,43 €	
211 Construcción Soterram. Fase III		798.604,13 €		798.604,13 €	
2120 Instalaciones Seguridad		1.198.475,14 €		1.198.475,14 €	
215 Pavimento Táctil	1.315,00 €	1.315,00 €		1.315,00 €	
215 Via Soterramiento Fase I y II		249.964,99 €	2.247.751,66 €	249.964,99 €	
215 Via Linea Metropol. Fase I		607.071,83 €		607.071,83 €	
215 Via Linea Metropol. Fase II		339.645,96 €		339.645,96 €	
215 Via Linea Metropol. Fase III		205.790,13 €		205.790,13 €	
215 Via Linea Metropol. Fase IV		845.278,75 €		845.278,75 €	
28112 Amortiz. Acumulada Edificios		278.776,97 €		1.033.403,53 €	
2812 Amortiz. Acumulada Seguridad		79.604,47 €		199.451,99 €	
2815 Amortiz. Acumulada Via	19,30 €	75.182,96 €		232.657,12 €	
68112 Amortiz. Edificios		278.776,97 €	278.776,97 €	754.626,56 €	1.033.403,53 €
6812 Amortización Seguridad		79.604,47 €	79.604,47 €	119.847,52 €	199.451,99 €
6815 Amortización Via	19,30 €	75.163,66 €	75.182,96 €	157.474,16 €	232.657,12 €
129 Cuenta Explotación	19,30 €	433.545,10 €	433.564,40 €	1.031.948,24 €	1.465.512,64 €

Així doncs, les correccions realitzades en les xifres dels conceptes comparables que integren aquests comptes anuals son els següents,

- Balanç 31 de desembre 2010

	DEBE	HABER
Reserves (Augmenten)	19,30€	
Resultats negatius d'exercicis anteriors (2009)	433.545,10€	
Resultat de l'exercici (2010)	1.031.948,24€	
Obres en Curs (Disminució)	-28.601.760,12€	
Immob. Instal·lacions Seguretat (Augment)	1.198.475,14€	
Immob. Paviment Táctil	1.315,00€	
Immob. Via	2.247.751,66€	
Immob. Edificis i Construccions	25.154.218,32€	
Amort. Acumulada Edificis i Constr.		1.033.403,53€
Amort. Acumulada Inst. Seguretat		199.451,99€
Amort. Acumulada Via		232.657,12€



3. APLICACIÓ DE RESULTATS

El tancament corresponent a 2010 queda finalment en Resultats Negatius quantificats en <20.668.443,53 €>. En el tancament de l'exercici 2011 es presenta també un Resultat Negatiu, en aquest cas en la xifra de <24.591.029,99 €>.

El resultat s'aplicarà a "resultats d'exercicis anteriors".

Les Subvencions de Capital imputades a Resultats de l'exercici en 2010 significaren 16.690.772,64 €. S'imputaren a Reserves 19.300.054 € de Subvenció de Capital, quantitat corresponent a les amortitzacions de préstecs en 2010.

En 2011, i en aplicació del criteri relacionat amb el caràcter de servei públic prestat per la empresa, les transferències rebudes s'han aplicat directament a resultat. En concepte de Subvenció de Capital s'han imputat 14.688.051,99 € i en concepte de Subvenció d'Explotació, la imputació ha estat de 28.824.159,72 € en 2011 (en 2010 ho fou de 28.361.678,45 €).

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'indis 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. 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 o, si s'escau, alguna unitat generadora d'efectiu 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. A aquests efectes s'entén per import recuperable l'import més gran entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu 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 els cobraments 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 dividends 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 la guany o 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.

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 debèbits 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

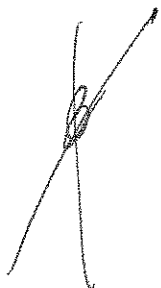
La Societat reconeix en balanç la diferència entre el valor actual de les retribucions compromeses i el valor raonable dels actius afectes al pla i l'import procedent de costos per serveis passats encara no reconeguts. Si d'aquesta diferència es posa de manifest un actiu, la valoració no pot superar 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:

- Les pèrdues i guanys actuàrials, que es registren directament en patrimoni net, reconeguent-les com a reserves.
- 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:

- Els drets irrevocables es registren de forma immediata.
- 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.



14.4 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 temporànies 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 temporànies 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 temporànies 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 temporànies 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" aquells actius el valor comptable es recuperarà fonamentalment a través de la venda, en lloc de pel seu ús continuat, quan compleixen els requisits següents:



- Estan disponibles en les seves condicions actuals per a la venda immediata, subjectes als termes usuals i habituals per a la venda.
- 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 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, utilatge, 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 valor 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 la acumulada que correspongui a cada element significatiu d'aquet 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 registrades 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 2010 i 2011 cap import en concepte de despeses financeres.
- g) SFM no ha realitzat en l'exercici 2011 correcció valorativa alguna per deteriorament en relació als elements integrants de l'Immobilitzat Material o Inversions Immobiliàries.
- h) no s'han produït en l'exercici 2010 ni en 2011 pèrdues i/o reversions per deteriorament relacionades amb bens de l'Immobilitzat Material o les Inversions Immobiliàries.
- i) el resultat de SFM no és veu afectat en 2010 ni en 2011 per compensacions a tercers relacionades amb elements d'Immobilitzat Material i/o Inversions Immobiliàries el valor dels quals s'hagués deteriorat, perdut o retirat.
- j) a 31 de desembre de 2010, i d'acord amb la Ordre Ministerial EHA/733/2010, SFM procedí a realitzar anàlisi de deteriorament dels seus actius immobilitzats, obtenint indicis de possible deteriorament en 26.483.000 € de valor comptable net del seus Actius.

L'anàlisi realitzat en el mateix sentit a 31 de desembre de 2011 ens dona una xifra de valor net comptable d'actius possiblement deteriorats de 81.173.056,22 €, dels que 57.878.787,35 estan relacionats amb el corredor Manacor-Artà i 9.025.894,16 € amb Inversions Immobiliàries.



En el decurs de 2010 SFM adjudicà a un tercer un Servei de Consultoria i Assistència per a la elaboració del Inventari i Regularització dels Immobles integrants del Patrimoni de SFM. Finalitzats aquests treballs a finals de 2011, a data d'elaboració d'aquets Comptes Anuals SFM està en procés d'anàlisi i tractament de les dades amb la finalitat de concretar la valoració actualitzada de tots els bens immobles de la empresa.

k) s'informa de les característiques de l'immobilitzat material no afecte 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.

l) import i característiques dels elements totalment amortitzats i en utilització, distingint entre construccions i resta d'elements.

m) SFM no inclou en els seus comptes a 31 de desembre de 2011 bens afectes a garanties i reversió. Tampoc hi ha existència de restriccions a la titularitat sobre bens d'aquest epígraf.

n) s'informa de les subvencions, donacions i llegats rebuts relacionats amb l'immobilitzat material.

o) s'informa dels compromisos en ferm de compra i fonts previsibles de finançament, així com dels compromisos en ferm de venda.

p) 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.

q) SFM no és veu afectada per operacions d'Arrendament Financers i altres operacions de naturalesa similar sobre bens de l'immobilitzat, excepte en relació al material mòbil elèctric adquirit inicialment per donar servei al corredor Palma-UIB.

r) en el cas d'immobles, s'indica el valor dels terrenys i, de forma separada, el de cada una de les construccions.

s) no s'ha produït en l'exercici 2010 ni en 2011 cap resultat derivat de l'alienació o disposició per altres medis d'elements de l'Immobilitzat Material.

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.



EXERCICI 2010

ANÀLISI DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Terrenys i Bens						
Naturals	27.087.039,66	1.239.814,35		-389.297,76		27.937.556,25
Construccions	242.275.151,98	139.456,14		2.230.762,54		244.645.370,66
Instal. Tècniques	15.449.876,89	3.173.252,53		77.045,00		18.700.174,42
Maquinària	512.828,61	2.591,00				515.419,61
Utilatge	157.753,87	2.925,29				160.679,16
Altres Instal·lacions	224.407.909,91	792.371,19		12.683.665,15		237.883.946,25
Mobiliari	527.250,30	3.627,07				530.877,37
Equips Proc. Inform.	1.131.821,37	85.285,26				1.217.106,63
Elem. Transport	61.721.691,66	46.728,00				61.768.419,66
Altres Immobilitzat	7.004.631,02	874.221,67	183.012,37			7.695.840,32
Immob. Mat. en Curs	38.351.936,08	63.170.566,84	1.461.972,36	-14.991.472,69		85.069.057,87
SUBTOTAL	618.627.891,35	69.530.839,34	1.644.984,73	-389.297,76	0,00	686.124.448,20
Deteriorament	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NET (A)	618.627.891,35	69.530.839,34	1.644.984,73	-389.297,76	0,00	686.124.448,20
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Construccions	12.972.576,21	7.275.968,27				20.248.544,48
Instal. Tècniques	6.016.107,46	1.574.575,65				7.590.683,11
Maquinària	302.432,66	44.917,81				347.350,47
Utilatge	125.230,83	14.852,36				140.083,19
Altres Instal·lacions	49.081.386,53	15.807.450,18				64.888.836,71
Mobiliari	278.264,39	47.393,02				325.657,41
Equips Proc. Inform.	784.677,06	190.574,01				975.251,07
Elem. Transport	27.944.865,98	4.418.644,58				32.363.510,56
Altres Immobilitzat	1.663.161,15	431.556,92				2.094.718,07
SUBTOTAL (B)	99.168.702,27	29.805.932,80	0,00	0,00	0,00	128.974.635,07
VALOR NET COMPTABLE (A-B)	519.459.189,08	39.724.906,54	1.644.984,73	-389.297,76	0,00	557.149.813,13

EXERCICI 2011

ANÀLISI DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Terrenys i Bens Naturals	27.937.556,25	676.288,00				28.613.844,25
Construccions	244.645.370,66	764.902,07			-618.807,77	244.791.464,96
Instal. Tècniques	18.700.174,42	96.829,17			-120.520,23	18.676.483,36
Maquinària	515.419,61				-908,43	514.511,18
Utilitatge	160.679,16	41.982,76			-1.354,63	201.307,29
Altres Instal·lacions	237.883.946,25	2.337.251,70			-2.003.055,02	238.218.142,93
Mobiliari	530.877,37	24.589,04			-2.009,35	553.457,06
Equips Proc. Inform.	1.217.106,63	8.726,35			-9.453,23	1.216.379,75
Elem. Transport	61.768.419,66	978.383,38	29.344.693,57		-299.957,30	33.102.152,17
Altres Immobilitzat	7.695.840,32	1.410.702,01	2.615.027,75			6.491.514,58
Immob. Mat. en Curs	85.069.057,87	75.372.808,10				160.441.865,97
SUBTOTAL	686.124.448,20	81.712.462,58	31.959.721,32	0,00	-3.056.065,96	732.821.123,50
Deteriorament	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NET (A)	686.124.448,20	81.712.462,58	31.959.721,32	0,00	-3.056.065,96	732.821.123,50
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE L'IMMOBILITZAT MATERIAL						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Construccions	20.248.544,48	7.346.666,09		-1.011,56	-218.722,98	27.375.476,03
Instal. Tècniques	7.590.683,11	1.614.781,48			-120.520,23	9.084.944,36
Maquinària	347.350,47	44.174,36			-908,43	390.616,40
Utilitatge	140.083,19	15.075,72			-1.354,63	153.804,28
Altres Instal·lacions	64.888.836,71	16.764.710,94			-1.645.602,30	80.007.945,35
Mobiliari	325.657,41	47.206,31			-2.009,35	370.854,37
Equips Proc. Inform.	975.251,07	172.622,05			-9.453,23	1.138.419,89
Elem. Transport	32.363.510,56	4.261.976,11	20.603.570,74		-244.542,51	15.777.373,42
Altres Immobilitzat	2.094.718,07	468.054,54	1.035.492,13			1.527.280,48
Immob. Mat. en Curs						
SUBTOTAL (B)	128.974.635,07	30.735.267,60	21.639.062,87	-1.011,56	-2.243.113,66	135.826.714,58
VALOR NET COMPTABLE (A-B)	557.149.813,13	50.977.194,98	10.320.658,45	1.011,56	-812.952,30	596.994.408,92

Les principals variacions del immobilitzat material del exercici son les següents:

Terrenys i Bens Naturals:

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

Construccions:

Les altes relatives a construccions es corresponen generalment a millores o rehabilitacions en les mateixes.

En 2010 correspongueren majoritàriament al traspàs a fix de l'Estació de Sant Llorenç i de les obres del Pas a Nivell de Son Bet a Consell. En 2011 la majoria corresponen a millores en les Estacions d'Inca (435.000 €) i Marratxí (184.000 €).

Instal·lacions Tècniques:

Les altes en aquests comptes venen relacionats amb inversions en instal·lacions de seguretat i comunicacions per al control del tràfic ferroviari. Destacà en 2010 l'adquisició de grups electrògens pel corredor Palma-UIB per import de 1.454.494.70 €.

Els traspassos de l'exercici 2010 de Instal·lacions Tècniques corresponen al traspàs a fix d'Immobilitzat en curs relacionat amb automatització de passos a nivell i instal·lacions de seguretat.

Maquinària

Les altes del 2010 corresponen a diverses adquisicions de diferents màquines per al Taller de Reparacions i Serveis Tècnics.

Utiltatge:

Eines diverses pels Serveis Tècnics de la empresa.

Altres Instal·lacions

Les Altes correspongueren a inversions en la millora de la Via i d'altres millores en instal·lacions diverses de les Infraestructures de la empresa.

De les altes de 2011 per import de 2.337.251,70, els imports mes significatius corresponen a intervencions de millora en la trinxera nº 11 del tram Inca-Manacor en el terme de Sineu a partir de l'accident de ocorregut en 2010, per import de 2.161.000 € i 201.000 € per la millora d'un viaducte en el terme de Llosseta.

Els traspassos de d'altres Instal·lacions correspongueren, en 2010, al traspàs a fix del Desdoblament Inca-S'Enllaç.

Mobiliari:

Es 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:

Es correspon a diverses 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.

Elements de Transport

Els de 2010 corresponien a incorporacions al Material Mòbil de diversos equips de climatització.

En 2011 s'ha incorporat 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).

Com s'ha comentat al punt 2.2 de la Memòria dins al 2011 s'ha enregistrat en caràcter retroactiu dins als elements de transport per un import de 12.405.723,65 € les unitats destinades al Metro Palma UIB, com a conseqüència de comptabilitzar erròniament com a arrendament operatiu, quan realment es tracta d'un arrendament financer.

En relació a les baixes comptabilitzades en aquest conceptes, també dins el 2011 s'ha procedit a re classificar part del material mòbil dièsel i comptabilitzar-los com actius no corrents destinats per a la venda, ja que es té previst la posada en marxa de les unitats de tren elèctriques i per tant s'han posat a la venda. Així com a deteriorar algunes de les unitats que es troben accidentades i que per tant no es podrà recuperar al seu valor net comptable, per import de 965.841,92€. Les unitats que es re classifiquen per què es destinaran a la venda son 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.



Altres Immobilitzats

Dintre d'aquest concepte es 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 són incorporades a les diferents Unitats. Les altes corresponen a l'adquisició de peces de parc (activació de recanvis) del material diesel, 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".

Immobilitzat en curs:

En l'exercici 2010, les altes més significatives foren: 19.042.000 € d'altes de Material Mòbil, 16.460.000 € d'Electrificació i Subestacions Elèctriques, 13.856.000 € imputats al Corredor Manacor-Artà, ampliació dels Tallers i Oficines de Son Rullan per 4.051.000 € i Sistemes de Seguretat per 3.157.000 €.

La baixa d'1.461.972,36 € en 2010 correspongué al Projecte del Tramvia de la Badia de Palma amb motiu de l'acord entre SFM i Trambadía per que fos aquesta empresa la que s'encarregués del seu desenvolupament.

Els traspassos tingueren signe negatiu com a conseqüència de la seva activació en les comptes definitives corresponents i, com s'ha dit anteriorment, la majoria s'ha passat als comptes definitius de Construccions, Instal·lacions Tècniques i Altres Instal·lacions.

En 2011 s'han comptabilitzat altes per import de 75.372.808,10 €. Els conceptes més significatius han estat:

Material Mòbil CAF	20.924.000 €
Subestacions i Electrificació	20.284.000 €
Corredor Manacor-Artà	13.673.000 €
Material Mòbil Vossloh	7.678.000 €
Sistemes Seguretat, Informació i	
Supressió de Passos a Nivell	5.699.000 €
Nous Tallers a Son Rullan	1.437.000 €
	70.449.000 €

En la columna de Correccions Valoratives de 2011 s'expressen les correccions de valor que per a cada grup d'actius de l'immobilitzat material s'han aplicat a partir de la sentència a favor de SFM del Tribunal Suprem de 22/12/2010, en relació al Recurs 423/2007 presentat per aquesta empresa contra l'Acord del Consell de Ministres de 13/04/2007 pel qual es desestimava la sol·licitud d'indemnització per responsabilitat patrimonial de l'Estat derivada de la limitació del dret a la deducció de l'IVA suportat corresponent a bens i serveis finançats mitjançant subvencions en el període 1998-1999-2000.

S'ha seguit el criteri de minorar el valor del actius en funció del càlcul efectuat en el seu moment per determinar l'import a reclamar a l'Administració Tributària, 3.495.518,43 €, dels que 3.056.065,96 corresponen a Immobilitzat Material.

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'AMORTITZACIO	2010	2011
Edificis i Construccions	3%	3%
Altres Instal·lacions	10%	10%
Via	7%	7%
Instal·lacions Tècniques	10%	10%
Mobiliari	10%	10%
Equips Informàtics	25%	25%
Altres Elements de Transport	20%	20%
Elements de Transport Ferroviari	8%	8%
Utilitatge	10%	10%
Altres Eines	20%	20%
Elements de Transport Arrendament Financ	5,88%	5,88%

5.4 Serveis Ferroviaris de Mallorca té comptabilitzats a 31/12//2010 i 31/12/2011 bens totalment amortitzats per:

BENS TOTALMENT AMORTITZATS A DATA	31/12/2010	31/12/2011
Edificis Adscrits	194.813,85 €	194.813,85 €
Equips Informàtics	525.742,30 €	682.231,79 €
Aplicacions Informàtiques.	238.743,11 €	308.014,06 €
Propietat Industrial.	61.180,48 €	61.165,57 €
Utilitatge.	83.837,87 €	82.483,24 €
Maquinària.	71.085,51 €	100.804,92 €
Instal·lacions Tècniques.	1.004.749,41 €	1.198.058,52 €
Elements de Transports Ferroviari.	6.258.974,36 €	6.258.974,37 €
Altres Elements de Transport.	42.287,46 €	139.901,80 €
Altres Instal·lacions.	89.413,90 €	511.761,72 €
Panells informatius		28.239,37 €
Mobiliari.	65.765,71 €	103.892,90 €
TOTALS	8.636.593,96 €	9.670.342,11 €

La partida més significativa dels bens totalment amortitzats correspon a Unitats de Material Mòbil diesel adquirides a CAF en els anys 1996-1998, que segueixen en explotació.



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

EXERCICI 2010

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	618.627.891,35	69.530.839,34	1.644.984,73	-389.297,76	0,00	686.124.448,20
- Amortització	99.168.702,27	29.805.932,80	0,00	0,00	0,00	128.974.635,07
- V.N.C.	519.459.189,08	39.724.906,54	1.644.984,73	-389.297,76	0,00	557.149.813,13
Per a gaudir per part de tercers o per a prestació de serveis a la Comunitat						
- Cost						
- Amortització						
- V.N.C.						
Immobilitzats reversibles.						
- Cost						
- Amortització						
- V.N.C.						
Immobilitzats destinats a inversions immobiliàries						
- Cost						
- Amortització						
- V.N.C.						
TOTAL VALOR NET	519.459.189,08	39.724.906,54	1.644.984,73	-389.297,76	0,00	557.149.813,13

EXERCICI 2011

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	686.124.448,20	81.712.462,58	31.959.721,32	0,00	-3.056.065,96	732.821.123,50
- Amortització	128.974.635,07	30.735.267,60	21.639.062,87	-1.011,56	-2.243.113,66	135.826.714,58
- V.N.C.	557.149.813,13	50.977.194,98	10.320.658,45	1.011,56	-812.952,30	596.994.408,92
Per a gaudir per part de tercers o per a prestació de serveis a la Comunitat						
- Cost						
- Amortització						
- V.N.C.						
Immobilitzats reversibles.						
- Cost						
- Amortització						
- V.N.C.						
Immobilitzats destinats a inversions immobiliàries						
- Cost						
- Amortització						
- V.N.C.						
TOTAL VALOR NET	557.149.813,13	50.977.194,98	10.320.658,45	1.011,56	-812.952,30	596.994.408,92

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 2010	EXERCICI 2011
Compres	69.530.839,34 €	81.712.462,58 €
Aportació no dinerària	- €	- €
Permuta d'actius	- €	- €
Cessió gratuïta	- €	- €
Arrendament financer	- €	- €
Treballs realitzats per l'empresa	- €	- €
Treballs realitzats per l'empresa en curs	- €	- €
TOTAL	69.530.839,34 €	81.712.462,58 €

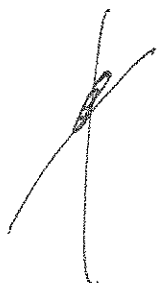
5.7 Informació sobre Immobilitzacions materials en curs:

EXERCICI 2011

<u>CONCEPTE D'INVERSIÓ</u>	<u>INVERSIÓ</u> <u>REALITZADA</u>
-	-
Edifici Son Rullan en curs	21.318,18
Baixador Son Fuster en curs	6.692,92
Pas Inferior C/ Greco - Palma	8.254,46
Tancament estacions i sistema tarifari	2.928.216,84
Ampliació Tallers Son Rullan Fase I	3.367.197,54
Supressió Pas nivell Sineu	25.258,62
Nou edifici ampliació oficines	1.142.731,33
Ampliació taller S.Rullan Fase II	1.136.762,75
Ampliació taller S.Rullan Fase III	11.440,00
Tallers s'Enllaç	445.732,76
Sup. PN Coa Negre/Moliners/Can Crespi (Sta. Maria)	89.470,57
Sup. PN Sa Truiola/ Son Batle/ Camí den Pujol (Lloseta-Inca)	123.400,97
Sup. PN Son Pelai/ Cra. Lloseta/ Son Tugores	2.050.649,60
Sup. PN Cas Coronel (Marratxi)	56.692,72
Sup. PN Camí de Llubí/ Cra. Maria de la Salut (Sineu)	13.789,66
Sup. PN Cra. Ariany (Sineu)	64.327,59
Sup. PN Baix. Sta. Maria/Lloseta(1)/Lloseta(2)	235.291,49
Sup. PN Estació Sineu	21.972,15
Sup. PN Estació Manacor	21.972,15
Estació de Sa Pobla	30.650,00
Sup. PN Estació Llubí	7.324,05
Sup. PN Estació Petra	21.972,15
Sup. PN Carretera Sta. Margalida (Petra)	48.610,00
Sup. PN Camí de Sant Jordi/ Est. de Consell	58.620,69
Sup. PN Farinera i Pont d'Inca Nou	38.543,31
Sup. PN Baixador Polígon Marratxi	24.556,86
Sup. PN Carrer Can Foradí (Palma)	13.577,59
Sup. PN Camí de ca na Dolça (Palma)	13.577,59
Sup. PN Pas Inf. C/Greco-Palma	10.344,83
Nova Estació de Petra	44.827,59
Estació de Palma en curs	17.995,00
Estació de Inca en curs	21.000,00
Sistem. Centr. Seguretat i Informació al Viatger	1.388.635,06
Subestacions i anell de 1,5 kV Palma-S'enllaç	17.333.637,63
Subestació Manacor	1.965.161,21
Subestació Santa Maria	365.770,22
Ampliac. Nivell xarxa Sist. Seguretat ajuda conducció	788.606,40
Recantonament Trajectes xarxa seg. Maniobres via	1.760.303,61

T SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA
Q5750006H
COMPTES ANUALS 2011

Acondicionament i protecció 10 PN- Clase F	804.070,79
Ampliació i millora 23 PN- Clase C/F	682.354,60
Adaptació a via electrificada i millora sist.audiofreqüència	1.701.746,98
Sub. I Inst. xarxa sub i energ. Instal. Seguretat	539.118,44
Desenvolupament prog. Control seguretat explot.	989.206,60
Subestació Manacor	842.211,95
Subestació Santa Maria	40.641,14
Subestació Inca	174.459,97
Subestació Sa Pobra	174.459,97
Via en curs	34.308,41
Soterrament Palma I i II	19.962,83
Soterrament, Obres de Emergència	0,00
Palma-UIB, Obres de Emergència	0,00
Reob. Línia Manacor-Artà Fase I	1.392.379,27
Electrificació Intermodal/ Son Rullan	3.732.928,66
Electrificació Enllaç/ Manacor	525.980,00
Electrificació Enllaç/ Sa Pobra	283.220,00
Electrificació Son Rullan/ Enllaç	11.241.889,12
Línia Sa Pobra-Alcúdia	394.260,85
Línia Artà-Cala Ratjada	219.827,59
Línia Palma-Felanitx	610.136,80
Reob. Tram I Manacor-Son Carrió	11.561.939,14
Reob. Tram II Son Carrió- Son Servera	9.745.323,44
Reob. Tram III Son Servera- Artà	9.520.199,70
Estudis Aplicats a Ob. Emerg.Sot Palma-UIB	0,00
Electrificació i senyalització Manacor-Artà	29.911,37
Inf. Consultoria i Assitència	2.855.219,06
Anticipo Inmob. Material	32.902,81
Anticipo Mat. Movil unitats Elèctriques	44.372.407,26
Anticipo Mat. Movil unitats Elèctriques Manacor-Artà	20.421.237,82
Marquesines en curs	20.000,00
Simulador en curs	856.900,00
Nova Línia Subterrània MT d'electrificació Palma/Enllaç	395.235,57
Actuació Prèvia Electrificació Enllaç/Manacor	493.019,83
Sup. PN MA-3340A De Petra - Sta. Margalida	9.520,00
TOTALS	160.441.865,97



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

Entitat	Import Total 2010	Aplicat d'exerc. Anteriors	Resultat de 2010 de 2010	Pendent Aplic. a 31/12/2010	Inversió Subvencionada
CAIB	387.083.647,94	57.509.346,27	35.973.195,87	293.601.105,80	387.083.647,94
TOTAL	387.083.647,94	57.509.346,27	35.973.195,87	293.601.105,80	387.083.647,94

Entitat	Import Total 2011	Aplicat d'exerc. Anteriors	Resultat de 2011 de 2011	Pendent Aplic. a 31/12/2011	Inversió Subvencionada
CAIB	391.837.783,93	93.482.542,14	14.670.421,23	283.684.820,56	391.837.783,93
TOTAL	391.837.783,93	93.482.542,14	14.670.421,23	283.684.820,56	391.837.783,93

5.9 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'explotació 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.



EXERCICI 2010	Valor d'adquisició	Coefficient d'amortització	Amortització Acumul·lada	VNC
Terrenys i construccions	267.711,64	10%	-194.813,85	72.897,79
Total	267.711,64	10%	-194.813,85	72.897,79

EXERCICI 2011	Valor d'adquisició	Coefficient d'amortització	Amortització Acumul·lada	VNC
Terrenys i construccions	267.711,64	10%	-194.813,85	72.897,79
Total	267.711,64	10%	-194.813,85	72.897,79

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.

Dins l'exercici 2011 s'han donat de baixa elements de transport ferroviari, nota 5.2 de la Memòria, en funció de la decisió del Consell d'Administració per vendre unitats mòbils dièsel. Per aquest motiu s'ha donat d'alta dins l'actiu no corrent les unitats mòbils dièsel que es preveu vendre en 2012 pel seu valor net comptable de 9.354.816,53 €.

6.-INVERSIONS INMOBILIÀRIES

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 2010 i 2011 són els següents:

QUADRE 2010:

ANÀLISI DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Terrenys	1.603.109,28			389.297,76		1.992.407,04
Construccions	8.481.017,76			33.718,90		8.514.736,66
SUBTOTAL	10.084.127,04	0,00	0,00	423.016,66	0,00	10.507.143,70
Deteriorament	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NET (A)	10.084.127,04	0,00	0,00	423.016,66	0,00	10.507.143,70
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Construccions	970.794,17	255.013,26				1.225.807,43
SUBTOTAL (B)	970.794,17	255.013,26	0,00	0,00	0,00	1.225.807,43
VALOR NET COMPTABLE (A-B)	9.113.332,87	-255.013,26	0,00	423.016,66	0,00	9.281.336,27

QUADRE 2011:

ANÀLISI DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Terrenys	1.992.407,04					1.992.407,04
Construccions	8.514.736,66					8.514.736,66
SUBTOTAL	10.507.143,70	0,00	0,00	0,00	0,00	10.507.143,70
Deteriorament	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NET (A)	10.507.143,70	0,00	0,00	0,00	0,00	10.507.143,70
AMORTITZACIÓ ACUMULADA DE LES INVERSIONS IMMOBILIÀRIES						
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASPASS.	CORRECCIONS VALORATIVES	SALDO FINAL
Construccions	1.225.807,43	254.430,55		1.011,56		1.481.249,54
SUBTOTAL (B)	1.225.807,43	254.430,55	0,00	1.011,56	0,00	1.481.249,54
VALOR NET COMPTABLE (A-B)	9.281.336,27	-254.430,55	0,00	-1.011,56	0,00	9.025.894,16

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 es 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. Els immobles propietat de SFM, probablement siguin venuts en un futur, malgrat a data d'elaboració d'aquesta Memòria no existeix cap decisió en ferm al respecte.

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.

No s'han produït en 2011 ingressos relacionats amb els bens integrants de les Inversions Immobiliàries.

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, així com 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 2010 i 2011 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 2010 i 2011.
- g) no s'han aplicat correccions valoratives als comptes d'Immobilitzat Intangible en el decurs dels exercicis 2010 i 2011.
- h) no s'han produït deterioraments de l'Immobilitzat Intangible en el decurs dels exercicis 2010 i 2011.
- 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 2011.
- n) no s'ha produït en els exercicis 2010 i 2011 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 2010 ni en 2011 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 2010

IMMOBILIZAT INTANGIBLE							
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASP.	CORRECCIONS VALORATIVES	AMORT. ACUMUL.	V.N.C.
Investigació							
Desenvolupament							
Concesions Administratives							
Propietat Industrial	64.180,48					62.284,30	1.896,18
Fons de Comerç							
Drets de Traspàs							
Aplicacions Informàtiques	518.264,99	207.295,46				363.599,74	361.960,71
Avanç. Immob. Intangibles	55.821,85						55.821,85
TOTAL ACUMULAT 1	638.267,32	207.295,46	0,00	0,00	0,00	425.884,04	419.678,74
Deteriorament							
Amortitzacions	344.740,68	81.143,36					
TOTAL ACUMULAT 2	344.740,68	81.143,36	0,00	0,00	0,00		
NET	293.526,64	126.152,10	0,00	0,00	0,00		

EXERCICI 2011

IMMOBILIZAT INTANGIBLE							
CONCEPTES	SALDO INICIAL	ALTES	BAIXES	TRASP.	CORRECCIONS VALORATIVES	AMORT. ACUMUL.	V.N.C.
Investigació							
Desenvolupament							
Concesions Administratives							
Propietat Industrial	64.180,48				14,91	62.869,39	1.296,18
Fons de Comerç							
Drets de Traspàs							
Aplicacions Informàtiques	725.560,45	65.417,68			1.252,05	486.045,92	303.680,16
Avanç. Immob. Intangibles	55.821,85						55.821,85
TOTAL ACUMULAT 1	845.562,78	65.417,68	0,00	0,00	1.266,96	548.915,31	360.798,19
Deteriorament							
Amortitzacions	425.884,04	124.298,23			1.266,96		
TOTAL ACUMULAT 2	425.884,04	124.298,23	0,00	0,00	1.266,96		
NET	419.678,74	-58.880,55	0,00	0,00	0,00		

Detalls dels saldos dels comptes de immobilitzat Intangible en curs:

IMMOBILITZAT INTANGIBLE EN CURS	31/12/2010	31/12/2011
Aplicacions Informàtiques	55.821,85 €	55.821,85 €

Aquest saldo correspon a una inversió realitzada en els exercicis 2003-2004 pel desenvolupament d'un sistema de venda de títols de transport per Internet. És manté com a Immobilitzat en curs donat que en l'actualitat s'està pendent d'avaluar si aquestes aplicacions seran compatibles amb les actuals, en funció del nou sistema tarifari integrat que es posà en funcionament en 2008.

En aquest moment es comptabilitzen en el comptes "#209# Aplicacions Informàtiques en curs", i es traspassaran, si n'és el cas, als comptes "#206# Aplicacions Informàtiques".

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 2010	Aplicat Resultat de 2010 d'exerc. Anteriors	Pendent Aplic. 31/12/2010	Inversió Subvencionada
CAIB	75.691,70 €	32.896,80 €	25.164,15 €	75.691,70 €
TOTAL	75.691,70 €	32.896,80 €	25.164,15 €	75.691,70 €

Entitat	Import Total 2011	Aplicat Resultat de 2011 d'exerc. Anteriors	Pendent Aplic. 31/12/2011	Inversió Subvencionada
CAIB	75.691,70 €	50.527,55 €	7.533,40 €	75.691,70 €
TOTAL	75.691,70 €	50.527,55 €	7.533,40 €	75.691,70 €

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:

Immobilitzat Intangible totalment amortitzat	31/12/2010	31/12/2011
Aplicacions Informàtiques	238.743,11 €	308.014,06 €
Propietat Industrial	61.180,48 €	61.165,57 €
Totals	299.923,59 €	369.179,63 €

8.- ARRENDAMENTS I OPERACIONS DE NATURALES A SIMILAR

8.1 Arrendaments financers

Amb 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 la línia Ferroviària Metropolitana Palma-UIB.

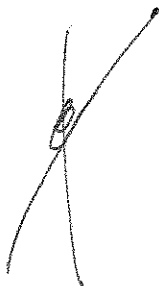
Las quotes d'arrendament son anuals, amb pagaments des del 15 de març de 2008 fins 15 de març de 2024. No obstant, la entrada en vigor del contracte marc d'arrendament retrotragué els seus efectes a la data de lliurament dels trens, 10 de abril de 2007. Les quotes a pagar per SFM a partir de 31/12/2011 i en els propers exercicis en concepte d'arrendament ascendeixen, a un total de 13.885.349,36 €.

Les quotes anuals a pagar per a aquesta operació citades anteriorment son finançades amb les subvencions que rebrà 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 renting.

Si bé en el seu origen es plantejà la operació com d'arrendament operatiu, a partir de l'aplicació de l'actual PGC, s'ha de donar tractament comptable d'arrendament financer a aquesta operació al considerar que s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu a SFM i que el termini de l'arrendament cobreix la major part de la vida econòmica de l'actiu. Aquest error s'ha corregit en els comptes anuals de 2011 amb caràcter retroactiu tal i com s'explica a la nota 2.2 d'aquesta memòria.

En el contracte està previst una opció de compra que a la firma del contracte es valorà per un import de 1.316.115 €. A la finalització del mateix, en l'any 2024, l'opció de compra està valorada en 5.543.551,36 €. Aquest import surt de la capitalització de l'opció de compra al moment de la firma (1,3 M €) al 10%.

En la situació actual de SFM, i després de la adquisició de més unitats mòbils elèctriques, no es té l'intenció d'exercir la opció de compra del contracte de 2007.



Quadre de pagaments en relació al material mòbil

ADQUISICIÓ DE MATERIAL MÒBIL ELÈCTRIC PALMA-UIB					
ANY	DATA	CONTRACTE	PENDENT	INTERESSOS	QUOTA A PAGAR
	15/03/2007		12.405.723,67 €	0,00 €	
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 €
		12.405.723,65 €		7.395.481,15 €	19.801.204,80 €

8.2. Arrendaments operatius

8.2.1 En 2010 i 2011 SFM no es veu afectat com a arrendador ni com a arrendatari per cap operació d'arrendament operatiu.

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:

Instruments de Patrimoni. Per import de 71.296,71 €, és recull el valor comptable de la participació de SFM en l'accionariat de BITEL, S.A. La seu social de BITEL està al carrer de Soló 39, baixos, a Palma de Mallorca. SFM té una participació de 415 accions, que representa un 9,79 % de les accions de BITEL.

Detall del Patrimoni Net de BITEL:

PATRIMONI NET 2011					
	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Capital social	767.440,00				767.440,00
Reserva legal	106.803,50			322,69	107.126,19
Reserves voluntàries	787.948,21			2.904,21	790.852,42
Remanent	2.278,84				2.278,84
Subvencions	-				-
Resultat de l'exercici	3.226,90	- 48.622,53		- 3.226,90	- 48.622,53
TOTALS	1.667.697,45	- 48.622,53	-	-	1.619.074,92

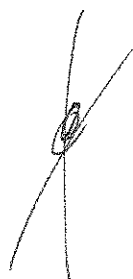
EXERCICI 2011

Actius Financers a llarg termini							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Val.Rprstius Deute		Credit derivats i altres	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
Actius valor raonable amb canvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Inversions manting. fins venciment		71.296,71 €	71.296,71 €				
Prèstecs i partides a cobrar						221.334.736,72 €	214.429.882,25 €
Actius disponibles per a la venda	Valorats a valor raonable						
	Valorats a cost						
Derivats de cobertura							
Sub Totals		71.296,71 €	71.296,71 €			221.334.736,72 €	214.429.882,25 €
TOTALS		221.406.033,43 €					

Altres Actius Financers.

En el concepte "partides a cobrar" s'inclouen 201.334.736,69 € (214.429.882,25 € en el 2010) 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.

La resta, per 139.796,00 €, és correspon majoritàriament a fiances constituïdes a llarg termini davant Gesa-Endesa relacionades amb els comptadors d'electricitat de les diferents infraestructures de SFM, excepte 18.030,36 € que corresponen a un dipòsit a l'IBAVI de la garantia d'un llogater d'un edifici.



Inversions financeres a curt termini:

EXERCICI 2011

Actius Financers a curt termini							
Categories	Clases	Instrmnts de patrimoni		Valors represts deute		Credit derivats i altres	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
Actius valor raonable amb camvis a PG	Mantinguts per negociar Altres						
Inversions manting. fins venciment							
Préstecs i partides a cobrar						74.931.280,14 €	84.498.389,72 €
Activus disponibles per a la venta	Valorats a valor raonable						
	Valorats a cost						
Derivats de cobertura							
TOTAL						74.931.280,14 €	84.498.389,72 €

Préstec i Partides a Cobrar:

La composició, per antiguitat, dels saldos de l'epígraf, realitzat per conceptes, es presenta a continuació:

-Crèdits a empreses. 58.076.677,56 €

Representen el deute a 31/12/2011 en concepte ordres de pagament reconegudes per la CAIB a favor de SFM; subvencions d'explotació (24.319.341,20 € a 2011 i 22.888.370,04 € a 2010), de capital (20.662.191,24 € a 2011 i 45.762.027,61 € a 2010), a mes de import dels drets de crèdit relacionats amb finançament de soterrament i línia Palma-UIB a curt termini per import de 13.095.145,56 € a 2011 (12.936.269,02 € a 2010).

-Altres actius financers. 2.233,38 €

Representen interessos pendents de cobrament per import de 1.932,83 € i fiances i dipòsits constituïts per import de 300,55 €.

-Deutors comercials i altres comptes a cobrar: 19.418.177,43 €

Representen els deutors per el seu valor net per un import de 1.169.682,24 €, (compensats per la corresponent provisió de -296.131,94 € en relació a saldos de dubtós cobrament), 108.832,83 € d'altres clients, préstecs al personal i bestretes per import de 40.931,49 €, hisenda deutora per IVA per 18.389.841,12 € i hisenda deutora per altres conceptes, principalment retencions, per 43.719,84 €.



La suma de totes les quantitats anteriors, per import de 77.535.786 € ve compensada per una provisió de 2.604.506,82 € en concepte de estimació de possibles indemnitzacions per la suspensió temporal de les obres en el corredor Manacor-Artà.

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 2010			FORMA DE REALITZACIÓ		DATA PREVISTA
CONCEPTE	PERÍODE	IMPORT €	DEVOLUCIÓ	COMPENSACIÓ	COBRAMENT
IVA	2010	2.177.412,33	2.177.412,33		ANY 2011
I.SOCIETATS	2009	19.212,95	19.212,95		ANY 2011
RETENCIONS	2010	15.431,63	15.431,63		ANY 2011
		2.212.056,91	2.212.056,91		

EXERCICI 2011			FORMA DE REALITZACIÓ		DATA PREVISTA
CONCEPTE	PERÍODE	IMPORT €	DEVOLUCIÓ	COMPENSACIÓ	COBRAMENT
IVA PEND. DE DECLARAR	2011	17.138.383,47			
IVA	2011	1.251.457,65	1.251.457,65		ANY 2012
I.SOCIETATS	2009	12.431,57	12.431,57		ANY 2012
RETENCIONS	2011	31.288,27	31.288,27		ANY 2012
		18.433.560,96	1.295.177,49		

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 Guanyys.

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 2010 i 2011.



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 separadament 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 2010

Entitat i nº de compte		Saldo en € 31/12/2010	Interès Anual	Ingressos financers	
				produïts en l'exercici	
				Total	Per Cobrar
La Caixa (LC1)	0200773320	1.108.444,17 €	variable	7.026,45 €	2.738,91 €
La Caixa (LC2)	0200789167	- 5.378,85 €	variable	51,50 €	- €
La Caixa (LC3)	0200929967	237.413,69 €	variable	28,22 €	- €
La Caixa (LC4)	0201037433	94.137,34 €	-	33,86 €	- €
BSCH	0000117669	20.124,28 €	variable	21,76 €	15,59 €
Caixa de Pollença	4111013436	56.239,20 €	variable	438,72 €	58,77 €
BBVA	0201503808	69.851,53 €	variable	590,95 €	755,53 €
Caja de Baleares	1070000982	52.690,17 €	variable	148,64 €	- €
Caja Madrid	6000022505	56.027,95 €	variable	- €	- €
Banco Popular	0602464408	7.780,66 €	-	- €	- €
Dexia compte restringit Fase II	1096153906	447.723,35 €	-	- €	- €
Dexia Sabadell	1096154762	6.851,28 €	-	- €	- €
Dexia compte restringit Fase III	1096154480	811.550,09 €	-	- €	- €
Total		2.963.454,86 €		8.340,10 €	3.568,80 €

EXERCICI 2011

Entitat i nº de compte		Saldo en € 31/12/2011	Interès Anual	Ingressos financers	
				produïts en l'exercici	
				Total	Per Cobrar
La Caixa (LC1)	0200773320	68.608,20 €	variable	6.640,90 €	1.931,64 €
La Caixa (LC2)	0200789167	5.901,52 €	variable	225,02 €	- €
La Caixa (LC3)	0200929967	9.587,25 €	variable	8,18 €	- €
La Caixa (LC4)	0201037433	42.235,30 €	variable	17,97 €	- €
BSCH	0000117669	16.270,76 €	variable	57,20 €	- €
Caixa de Pollença	4111013436	8.125,46 €	variable	231,62 €	0,99 €
BBVA	0201503808	8.009,67 €	variable	455,00 €	0,20 €
Caja de Baleares	1070000982	53.866,75 €	variable	803,25 €	- €
Caja Madrid	6000022505	4.796,25 €	-	- €	- €
Banco Popular	0602464408	1.575,54 €	-	- €	- €
Dexia compte restringit Fase II	1096153906	447.723,35 €	-	- €	- €
Dexia Sabadell	1096154762	346,03 €	variable	- €	- €
Dexia compte restringit Fase III	1096154480	811.550,09 €	-	- €	- €
Total		1.478.596,17 €		8.439,14 €	1.932,83 €

El saldo del compte restringit a Dexia coincideix amb els compromisos pendents de pagament de les obres de la Fase III del Soterrament (Parc de Ses Estacions), finançades a través d'una operació de cessió de crèdit.

Finalitzades les obres de les Fases II i III del Soterrament, SFM manté aquests saldos pendents de les instruccions de la DG del Tresor de la CAIB al respecte de la liquidació de les operacions de cessió de crèdit amb Dexia.

2. L'efectiu en Caixa a 31/12/2010 fou de 49.123,32 € i a 31/12/2011 ascendeix a la xifra de 47.758,08 €.

CREDITORS A LLARG TERMINI

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

EXERCICI 2011

	Saldo inicial 2011	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final 2011
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit	559.913.756,30 €	- €		37.828.685,75 €	522.085.070,55 €
Deutes a Llarg Termini - Altres	1.361.758,36 €	- €		108.951,00 €	1.252.807,36 €
Deutes a Llarg Termini Trnsfmbles Sbvcioms/Dncions					- €
Proveïdors Immob. Llarg Termini					- €
Creditors Arrend. Financer Llarg	9.486.729,85 €			729.748,45 €	8.756.981,40 €
Efectes a pagar a Llarg Termini					- €
Passius per Der. Fncers. a Llarg					- €
Obligacions i Bonos					- €
Obligacions i Bonos convertibles					- €
Altres valors negociables					- €
Obligacions per prestacions a Llarg Termini al personal	308.449,55 €	- €	124.493,85 €		183.955,70 €
Passius per impost diferit	- €	- €	- €		- €
Altres Provisions	- €	1.861.127,16 €			1.861.127,16 €
Total	571.070.694,06 €	1.861.127,16 €	124.493,85 €	38.667.385,20 €	534.139.942,17 €

La baixa de les provisions en 2011 es conseqüència de la eliminació de provisions per obligacions amb el personal actiu al estar totes elles externalitzades.

Els Deutes a Llarg amb Entitats de Crèdit integren tant el deute viu, per import de 320.750.333,83 € (345.483.874,02 € a 2010), com els crèdits cedits a entitats de crèdit sobre els drets de cobrament dels convenis de finançament de les obres de Soterrament, línia Metropolitana i Obres d'Emergència signats entre SFM i la CAIB, per import de 201.334.736,72 € (214.429.882,25 € a 2010). Els traspassos en aquest epígraf corresponen a la part a curt termini que es regularitza a finals d'exercici.



En concepte d'arrendament financer, es detallen les quotes d'arrendament pendents de pagament en relació al material mòbil elèctric de la línia Palma-UIB, amb el traspàs corresponent a curt termini a final d'exercici.

En altres deutes, es detallen com a saldo inicial el deute pendent de pagament en concepte de peces de parc (recanvis incorporables) del material mòbil en arrendament financer abans citat, amb el traspàs corresponent a curt termini a final d'exercici. Les altes, per import de 1.861.127,16 €, corresponen a una provisió per possibles pagaments d'interessos de demora sol·licitats per un adjudicatari d'obres dels projectes de Soterrament de la Estació Intermodal.

Detall dels préstecs obtinguts i cost financer d'aquests passius:

EXERCICI 2010

Banc	Data Concessió	Data ùlt. Vencimnt	Tipus interès	Nominal Euros	Amortzc pendents 31/12/10		Despeses Financers	
					L/T (A)	C/T (B)	Període 2010	no pagat 31/12
La Caixa	24-abr-95	24-abr-08	Mib+0,24	5.409.108,94	0,00	569.379,89	8.484,31	137,92
BSCH	01-jul-99	01-jul-18	Eib+0,05	17.429.351,03	9.385.035,17	1.340.719,31	69.134,82	7.961,49
La Caixa	21-dic-00	21-dic-19	Eib+0,11	14.123.784,45	8.691.559,67	1.086.444,96	85.331,80	2.501,54
Depfa Bank	02-ago-01	02-ago-20	Eib+0,11	40.652.275,13	26.580.333,74	3.127.098,09	204.220,74	21.968,65
Dexia	23-oct-02	23-oct-17	Eib 12M-0,10	38.121.078,49	19.060.539,25	3.176.756,54	375.958,06	85.644,87
BBVA	14-oct-03	14-oct-23	Eib+0,07	50.999.146,56	38.999.347,37	2.999.949,80	315.168,38	17.691,04
BSCH	29-dic-03	29-dic-18	Eib+0,06	2.996.544,16	1.997.696,11	249.712,01	15.601,70	161,81
Caja Madrid	01-dic-04	01-dic-24	Eib+0,05	54.000.000,00	43.875.000,00	3.375.000,00	304.205,34	34.909,88
BBVA	20-dic-05	20-dic-25	fix 3,645	54.000.000,00	47.250.000,00	3.375.000,00	1.991.878,59	56.383,59
La Caixa	05-jun-06	05-jun-26	Eib+0,095	35.000.000,00	32.812.500,00	2.187.500,00	273.646,53	21.233,33
BBVA	21-may-07	21-may-27	fix 4,565	20.000.000,00	18.823.529,41	1.176.470,59	925.680,55	534.671,90
BBVA	02-jun-08	02-jun-28	fix 4,300	25.775.000,00	25.775.000,00		1.120.639,72	652.680,28
Dexia	02-jun-08	02-jun-28	fix 4,300	25.775.000,00	25.775.000,00		1.120.639,72	652.680,28
Dexia	28-may-09	28-may-21	Eib+1,650	10.000.000,00	10.000.000,00		227.030,00	2.044,17
ICO	29-jun-09	29-jun-17	Eib+1,700	12.500.000,00	11.458.333,33	1.041.666,67	343.698,61	2.042,36
La Caixa	28-oct-10	29-jun-25	EBor12M+3	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	40.886,81	40.886,81
BBVA	08-nov-10	08-nov-25	fix 5,000 *	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	56.250,00	56.250,00
BPpopular	28-nov-10	28-nov-25	fix 6,310	9.375.000,00	9.375.000,00	0,00	54.226,56	54.226,56
BPpopular	28-nov-10	28-nov-25	EBor12M+3	3.125.000,00	3.125.000,00	0,00	12.982,29	12.982,29
Pólz Crèdit								
Pólz Descrt								
Altrs passius								
Total				431.781.288,76	345.483.874,04	23.705.697,85	7.545.664,53	2.257.058,77
Deute Viu (A) + (B)						369.189.571,89		
BBVA 2010 * si euribor semestral > 4,15%, tipus = Ebor6m+2,62%								

EXERCICI 2011

Banc	Data Concessió	Data últ. Vencimnt	Tipus interés	Nominal Euros	Amortizc pendents 31/12/11		Despeses Financers	
					L/T (A)	C/T (B)	Període 2011	no pagat 31/12
La Caixa	24-abr-95	24-abr-08	Mib+0,24	5.409.108,94	0,00	0,00	4.383,91	0,00
BSCH	01-jul-99	01-jul-18	Eib+0,05	17.429.351,03	8.044.315,85	1.340.719,31	123.378,09	10.142,36
La Caixa	21-des-00	21-des-19	Eib+0,11	14.123.784,45	7.605.114,70	1.086.444,96	145.818,02	3.389,71
Depfa Bank	02-ag-01	02-ag-20	Eib+0,11	40.652.275,13	23.453.235,68	3.127.098,09	353.275,57	28.263,75
Dexia	23-oct-02	23-oct-17	Eib 12M-0,10	38.121.078,49	15.883.782,71	3.176.756,54	423.365,55	51.145,78
BBVA	14-oct-03	14-oct-23	Eib+0,07	50.999.146,56	35.999.397,56	2.999.949,80	584.729,38	22.560,04
BSCH	29-des-03	29-des-18	Eib+0,06	2.996.544,16	1.747.984,11	249.712,01	27.284,93	128,41
Caja Madrid	01-des-04	01-des-24	Eib+0,05	54.000.000,00	40.500.000,00	3.375.000,00	663.821,81	47.604,38
BBVA	20-des-05	20-des-25	fix 3,645	54.000.000,00	43.875.000,00	3.375.000,00	1.867.151,25	52.624,69
La Caixa	05-juny-06	05-juny-26	Eib+0,095	35.000.000,00	30.625.000,00	2.187.500,00	582.056,81	423.150,00
BBVA	21-maig-07	21-maig-27	fix 4,565	20.000.000,00	17.647.058,82	1.176.470,59	892.263,56	534.671,90
BBVA**	02-juny-08	02-juny-28	fix 4,300	25.775.000,00	25.775.000,00	0,00	1.123.718,40	652.680,28
Dexia**	02-juny-08	02-juny-28	fix 4,300	25.775.000,00	25.775.000,00	0,00	1.123.718,40	652.680,28
Dexia	28-maig-09	28-maig-21	Eib+1,650	10.000.000,00	9.444.444,45	555.555,56	340.801,67	258.526,67
ICO	29-juny-09	29-juny-17	Eib+1,700	12.500.000,00	9.375.000,00	2.083.333,34	406.052,08	2.131,25
La Caixa	28-oct-10	29-juny-25	EBor12M+3	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	234.903,47	46.195,14
BBVA*	08-nov-10	08-nov-25	fix 5,000 *	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	380.208,33	55.208,33
BPpopular	28-nov-10	28-nov-25	fix 6,310	9.375.000,00	9.375.000,00	0,00	599.778,65	52.583,33
BPpopular	28-nov-10	28-nov-25	EBor12M+3	3.125.000,00	3.125.000,00	0,00	145.197,57	14.194,44
Pólz Crèdit								
Pólz Descrt								
Altrs passius								
Total				431.781.288,76	320.750.333,88	24.733.540,19	10.021.907,46	2.907.880,73
Deute Viu (A) + (B)					345.483.874,07			
BBVA 2010 * si euribor semestral > 4,15%, tipus = Ebor6m+2,62%								
Dexia i BBVA 2008** si euribor 12M>5% tipus = euribor12 M + 0%								

Les operacions d'endeutament anteriorment detallades estan avalades per la CAIB.

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

CONCEPTE	SITUACIÓ A 31/12/2012				
	2013	2014	2015	2016	2017
Deutes a Llarg Termini amb Entitats de Crèdit, per operacions d'endeutament	28.510.970,74 €	30.783.698,01 €	30.783.698,01 €	29.742.031,35 €	25.523.608,17 €
Deutes a Llarg Termini amb Entitats Financ., per cessió de Drets de Crèdit	13.239.200,63 €	13.421.107,69 €	13.586.349,91 €	13.757.630,13 €	14.047.850,55 €
Deutes a Llarg Termini - Altres	- €	- €	- €	- €	- €
Deutes a Llarg Termini Trnsfmbles	- €	- €	- €	- €	- €
Sbvncions/Dncions	- €	- €	- €	- €	- €
Proveïdors Immob. Llarg Termini	- €	- €	- €	- €	- €
Creditors Arrend. Financer Llarg	- €	- €	- €	- €	- €
Efectes a pagar a Llarg Termini	- €	- €	- €	- €	- €
Pasius per Der. Fncers. a Llarg	- €	- €	- €	- €	- €
Obligacions i Bonos	- €	- €	- €	- €	- €
Obligacions i Bonos convertibles	- €	- €	- €	- €	- €
Altres valors negociables	- €	- €	- €	- €	- €
Total	41.750.171,37	44.204.805,70	44.370.047,92	43.499.661,48	39.571.458,72

Els venciments posteriors a 2017 en relació a operacions d'endeutament ascendeixen a la xifra de 146.895.356,86 € i a 133.282.597,81 € en relació a operacions de cessió de drets de crèdit.

Es detallen en el quadre següent les quantitats pendents de pagament en relació a les operacions de cessió de crèdit a partir de 31/12/2011.

	Préstec 1		Préstec 2		Préstec 3		Préstec 4		Préstec 5	
	24/07/2006		30/11/2006		28/03/2007		27/08/2006		16/06/2008	
	76.609.654,72		52.932.860,21		18.602.273,56		13.654.007,99		70.151.588,98	
	Finançament Soterrament i Metro - BANCO PASTOR		Finançament Soterrament i Metro - BANCO PASTOR		Finançament Soterrament i Metro - BANCO PASTOR		Finançament Fase III Soterrament - DEXIA BANC		Finançament Modificats i Complementaris Palma-UIB - DEPFA BANK	
	Interessos	Capital	Interessos	Capital	Interessos	Capital	Interessos	Capital	Interessos	Capital
2012	3.378.485,77	5.107.310,32	2.334.339,14	3.528.857,35	820.360,26	1240.151,57	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	1240.151,57	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	1240.151,57	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	1240.151,57	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	1240.151,57	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	1240.151,57	266.615,01	1039.498,64	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	1240.151,57	218.267,93	1090.434,08	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	1240.151,57	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	1240.151,57	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	1240.151,57	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	1240.151,57			1.970.527,64	3.718.230,18
2023	723.961,23	5.107.310,32	500.215,53	3.528.857,35	175.791,49	1240.151,57			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	1240.151,57			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	1240.151,57			1.328.209,50	4.312.514,54
2026									1.090.721,60	4.590.006,18
2027									837.570,44	4.874.446,11
2028									568.377,27	5.066.213,01
2029									288.552,83	5.225.706,26

Detall dels Passius Financers

EXERCICI 2011

EXERCICI 2011

Passius Financers a llarg termini							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Valors representatius deute		Crèdit derivats i altres	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
Débits i partides a pagar						532.094.859,31 €	570.762.244,51 €
Passius valor raonable amb canvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Derivats de cobertura							
Obligacions per prestacions a llarg plaç al personal							
Altres passius financers							
Passiu per Impost Diferit							- €
TOTAL						532.094.859,31	570.762.244,51

EXERCICI 2011

Passius Financers a curt termini							
Categories	Clases	Instruments de patrimoni		Valors represent. deute		Credit derivats i altres	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
Dèbits i partides a pagar						177.265.548,80 €	83.125.439,96 €
Passius valor raonable amb canvis a PG	Mantinguts per negociar						
	Altres						
Derivats de cobertura							
TOTAL						177.265.548,80 €	83.125.439,96 €

L'anterior deute a curt termini a 31 de desembre de 2011 per 177.265.548,80 € es desglossa en els següents conceptes:

41.236.175,26 €	Deutes amb Entitats de Crèdit.
729.748,45 €	Creditors per arrendaments financer
13.799.414,54 €	Deutes amb Creditors Comercials.
120.914.639,45 €	Deutes amb creditors d'Immobilitzat
72.862,95 €	Drets d'exàmens a reintegrar
- 136.246,52 €	Partides pendents d'aplicació
22.005,97 €	Remuneracions Pendents de Pagament.
432.764,61 €	Deutes amb Entitats Públiques
185.168,92 €	Fiances rebudes a curt termini
9.015,17 €	Dipòsits rebuts a curt termini
177.265.548,80 €	TOTAL

Els Deutes amb entitats de crèdit és desglossen en amortització de préstecs (24.733.539,96 €), deutes per cessió de drets de crèdit (13.095.145,56 €), interessos meritats del deute viu en 2011, pendents de pagament a 31 de desembre (2.907.880,74 €), i 499.609,00 € d'interessos de l'operació de leasing pendents de pagament a finals d'exercici.

Els deutes per arrendament financer corresponen a la quota anual de la operació d'adquisició del material mòbil elèctric de la línia Palma-UIB.

Deutes amb creditors comercials corresponen als deutes amb els proveïdors i creditors habituals de la empresa per aprovisionaments i prestació de serveis.

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

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

Les fiances i depòsits corresponen a diverses quantitats retingudes a proveïdors o creditors per execució d'obres, o dipositades per concursants o adjudicataris de procediments oberts.

e) Transferències d'actius financers

No se'n han realitzat en els exercicis 2010 i 2011.

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 quals SFM cedeix els drets de crèdit 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 té comptes correctors dels saldos a cobrar per deteriorament per import de 296.131,94 €, 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 33.004,41 €, compensen saldos a cobrar per la mateixa xifra sobre els quals SFM considera no esgotades les possibilitats de recuperació. En 2010 i 2011 no s'han produït modificacions en aquesta situació.

h) Impagament o incompliment de condicions contractuals

No s'han produït en 2010 ni en 2011 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 el saldo de Altres deutors sa inclou un import de 469.269,56€ € (312.846,37€ a 2010) pels saldos de les operacions amb el Consorci de Transports de Mallorca (CTM), donat que a data d'elaboració d'aquesta Memòria, el CTM no ha procedit a notificar a SFM la quantitat que li correspon com a liquidació del servei de transport e viatgers que SFM presta al 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 factura mensualment per la quantitat ingressada en el seus comptes corrents, pendent de que el CTM faciliti les dades definitives de la liquidació (incloent les dades dels títols de transport bus+tren no venuts per SFM), moment en el que és procediria a corregir la facturació, que per aquest motiu, té caràcter provisional. 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 de Vigilància i Neteja és paguen als diferents proveïdors d'aquests serveis en relació a les instal·lacions cedides.

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 especulatius, 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 Medi Ambient i Mobilitat, compartint, en el seu Consell d'Administració les figures del President, Vicepresident i Secretari del Consell d'Administració.

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.

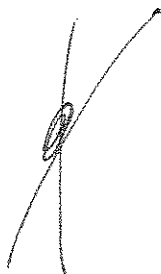
Així doncs, a partir de l'aplicació d'aquest Conveni, SFM despatxa en els punts de venda el títol de transport del TM, empresa que és responsable de l'establiment i aplicació de les diferents tarifes de preus i títols de transport a utilitzar.

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'explotació.

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 2010 i 2011 presenten el següent detall:

<u>EXERCICI 2010</u>	TOTAL AVALS VIUS A 31/12/2010	71.503.237,20 €
<u>EXERCICI 2011</u>	TOTAL AVALS VIUS A 31/12/2011	54.175.317,27 €



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 liquidesa 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'euribor.

Els altres riscos existents a 31 de desembre de 2010 i 2011 tenen naturalesa comercial i sobre els saldos dubtosos de cobrament s'han dotat les provisions corresponents, que s'inclouen en la partida de 296.131,94 € que figuren en el quadre de partides a cobrar per antiguitat.

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.

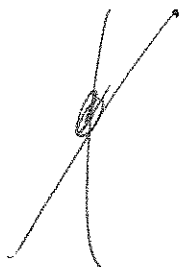
d) No existeixen Drets incorporats a les parts de fundador, bons de gaudiment, obligacions convertibles ni instruments financers similars.

e) No existeixen circumstàncies específiques que restringeixen la disponibilitat de les reserves.

g) La Comunitat Autònoma de les Illes Balears assumeix el 100% de la titularitat de la empresa.

h) 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.

j) 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 2010 ni 2011 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 2010

		SALDO INICIAL 01/01/2010	ALTES 2010	BAIXES 2010	TRASPASSOS 2010	SALDO FINAL 31/12/2010
I	Patrimoni rebut	650.870,05	0,00	0,00	0,00	650.870,05
II	Prima de emision					
III	Reservas					
	1. Legals y Estatutaries					
	2. Altres Reserves	10.577.576,34	19.841.620,52	0,00	3.063.464,10	33.482.660,96
IV	(Accions i participacions en patrimoni pròpia)					
V	Resultats d'Exercicis Anteriors	-89.937.846,68	0,00	0,00	-604.955,93	-90.542.802,61
	1. Remanent					
	2. (Resultats Negatius Exercicis	-89.937.846,68	0,00	0,00	-604.955,93	-90.542.802,61
VI	Altres Aportacions de Socis					
VII	Resultats de l'Exercici	2.458.508,17	-20.668.443,53		-2.458.508,17	-20.668.443,53
IX	Altres Instruments de Patrimoni Net					
A-1	TOTAL FONS PROPIS	-76.250.892,12	-826.823,01	0,00	0,00	-77.077.715,13

EXERCICI 2011

		SALDO INICIAL 01/01/2011	ALTES 2011	BAIXES 2011	TRASPASSOS 2011	SALDO FINAL 31/12/2011
I	Patrimoni rebut	650.870,05	0,00	0,00	0,00	650.870,05
II	Prima de emision					
III	Reservas					
	1. Legals y Estatutaries					
	2. Altres Reserves	33.482.660,96	124.493,85	0,00	560.336,24	34.167.491,05
IV	(Accions i participacions en patrimoni pròpia)					
V	Resultats d'Exercicis Anteriors	-90.542.802,61	0,00	0,00	-18.546.213,64	-109.089.016,25
	1. Remanent					
	2. (Resultats Negatius Exercicis	-90.542.802,61	0,00	0,00	-18.546.213,64	-109.089.016,25
VI	Altres Aportacions de Socis					
VII	Resultats de l'Exercici	-20.668.443,53	-24.591.030,29	0,00	20.668.443,53	-24.591.030,29
IX	Altres Instruments de Patrimoni Net					
A-1	TOTAL FONS PROPIS	-77.077.715,13	-24.466.536,44	0,00	2.682.566,13	-98.861.685,44

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 31/12/2010	Saldo cta comp ingres anticip.	Provisions mantingudes	consums de l'exercici 2010
Rebudes gratuïtament				
En curs				
Resta existències	1.746.360,43			3.131.727,23
Total	1.746.360,43	0,00	0,00	3.131.727,23

Existències	Saldo 31/12/2011	Saldo cta comp ingres anticip.	Provisions mantingudes	consums de l'exercici 2011
Rebudes gratuïtament				
En curs				
Resta existències	2.001.448,83			2.835.940,13
Total	2.001.448,83	0,00	0,00	2.835.940,13

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 2010 ni en 2011 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 negoci 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

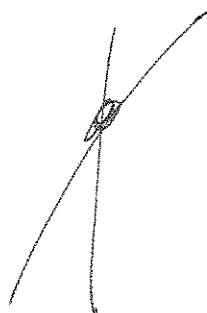
12.1.1 Desglossament de la despesa o ingrés per impostos sobre beneficis, diferenciant l'impost corrent i la variació d'impostos diferits, que s'imputa al resultat del compte de pèrdues i guanys -distingint el corresponent a les operacions continuades i a operacions interrompudes si les hagués i sempre 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.

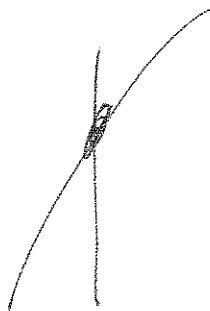
12.1.9 Canvis en els tipus impositius aplicables respecte als de l'exercici anterior. S'indica l'efecte en els impostos diferits registrats en exercicis anteriors.

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.

SFM no comptabilitza els Actius per Impostos Diferits derivats dels resultats negatius de l'empresa (Crèdits per pèrdues a compensar de l'exercici) perquè, a causa de el seu objecte d'empresa de serveis de transport públic, els ingressos per prestació de serveis esdevenen de "preus polítics" que no cobreixen les despeses en que incorre l'empresa i, com a conseqüència d'això, es generen consuetudinàriament pèrdues, sense que es prevegi que en un futur pugui haver beneficis amb els quals compensar les pèrdues. Tampoc comptabilitza els passius per imports diferits relacionats amb les subvencions de capital donat que té dret a demanar una bonificació del gravamen del impost del 99% en virtut del RD 4/2004 de 5 de març, donat les seves característiques i activitat.

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:



T SERVEIS FERROVIARIS DE MALLORCA
Q5750006H
COMPTES ANUALS 2011

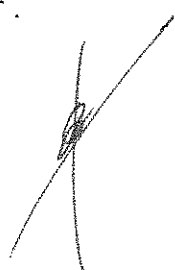
CONCEPTES	EXERCICI 2010	EXERCICI 2011
Resultat comptable de l'exercici abans d'imposts	-19.468.334,64 €	-24.591.029,99 €
Diferències Permanents		
<u>Augments</u>		
Abonament Reserva imputació 2008 Subv. Capital Préstecs	20.601.749,38 €	2.682.566,13 €
<u>Disminucions</u>		
Càrrec Reserva per aplicació provisió acomiadaments	0,00 €	0,00 €
Càrrec Reserva per correcció error despesa s/ auditoria 2007	0,00 €	0,00 €
Càrrec Reserva per correcció error despeses 2009	-733.401,98 €	0,00 €
Diferències Temporals		
<u>Augments</u>		
<u>Disminucions</u>		
Compensació de Bases Negatives exercicis anteriors	-400.012,76 €	0,00 €
BASE IMPOSABLE	0,00 €	-21.908.463,86 €
Quota prèvia: 30 %	0,00 €	0,00 €
Deduccions		
Retencions y Pagaments a compte		
Retencions	15.431,63 €	15.856,64 €
Pagaments a compte		
QUOTA		
A Ingressar		
A Tornar	15.431,63 €	15.856,64 €

En 2010 l'augment de 20.601.749,38 €, com diferència permanent, esdevé de la comptabilització en reserves de l'import d'una subvenció de capital de 2.010 que es va utilitzar per a pagar quotes de préstecs utilitzats per a finançar actius ja amortitzats comptablement per un import de 19.300.054,00 €. La resta per import de 1.301.695,38 fa referència a la depuració de saldos per import de 1.301.695,38 €.

La disminució de 733.401,98 €, com diferència permanent, prové de factures de l'any 2009 comptabilitzades durant l'any 2010.

Havent obtingut una Base Imposable prèvia de 400.012,76 €, i disposant de Bases Imposables Negatives d'exercicis anteriors quantificades en 70.810.756,20 €, es compensaren aquestes amb import suficient perquè la Base Imposable de l'exercici fou nul·la.

Dins l'exercici 2011, per diferències permanents ens trobem amb un import de 2.682.566,13 € que esdevé per la comptabilització en reserves del import del ingrés realitzat per la AEAT com a compliment de la sentència, per a la devolució del IVA dels exercicis 1998, 1999 y 2000, de la Sala de lo Contenciós Administratiu del Tribunal Superior.



Aquest import s'ha comptabilitzat a les reserves (compte 113), i per tant no ha passat pel compte de pèrdues i guanys, i a nivell fiscal esdevé ingrés fiscal. A conseqüència es procedeix a realitzar l'ajust extra comptable pertinent per poder liquidar l'impost de societats.

Després de la regularització realitzada de cara al impost de societats, segueix tenint un resultat negatiu per import de -22.908.463,86 €. Import que formarà part de les bases imposables negatives pendents de compensar d'exercicis futurs.

Les Bases Imposables negatives corresponents a exercicis anteriors, pendents de compensació, son les següents:

Bases imposables negatives Exercicis	Imports	Aplicat en 2010	Pendent d'Aplicació
2004	6.728.046,50 €	400.012,78 €	6.328.033,72 €
2005	4.557.886,31 €		4.557.886,31 €
2006	26.540.092,33 €		26.540.092,33 €
2007	17.381.213,04 €		17.381.213,04 €
2008	15.603.518,02 €		15.603.518,02 €
TOTAL	70.810.756,20 €	400.012,78 €	70.410.743,42 €

Bases imposables negatives Exercicis	Imports	Aplicat en 2011	Pendent d'Aplicació
2004	6.328.033,71 €		6.328.033,71 €
2005	4.557.886,31 €		4.557.886,31 €
2006	26.540.092,33 €		26.540.092,33 €
2007	17.381.213,04 €		17.381.213,04 €
2008	15.603.518,02 €		15.603.518,02 €
2011	22.908.463,86 €		22.908.463,86 €
TOTAL	93.319.207,27 €	0,00 €	93.319.207,27 €

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 és troben oberts a inspecció, són els següents:

IMPOSTS					
IVA		2008	2009	2010	2011
IRPF		2008	2009	2010	2011
I. SOCIETATS	2007	2008	2009	2010	
I. HIDROCARBURS		2008	2009	2010	2011
I.A.E.		2008	2009	2010	2011

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:

SFM, sobre la base de la sentència del Tribunal de Justícia de la Comunidad Europea de 2.005, relativa a la aplicació de la regla de prorrata en el IVA, va sol·licitar a la AEAT la devolució de l'IVA que respecta als exercicis 1998, 1999 y 2000; la AEAT denegà la devolució de part de l'IVA suportat per l'aplicació de la regla de la prorrata en aquets exercicis, argumentant que s'havien dictat actes administratius que havien esdevingut fermes. No estant conformes amb això, es presentaren els corresponents Recursos Contenciós - Administratius davant l'Audiència Nacional i davant el Tribunal Suprem.

En data 22 de desembre de 2010 la secció sisena de la Sala de lo Contencioso-Administrativo del Tribunal Supremo va emetre sentència estimant parcialment el recurs contenciós-administratiu interposat per SFM en contra de l'Acord del Consell de Ministres de data 13 d'abril de 2007, pel qual es desestimava la sol·licitud d'indemnització per responsabilitat patrimonial de l'Estat legislador formulada per SFM en data 24 de novembre de 2006, com a conseqüència de la limitació del dret a la deducció de l'IVA suportat corresponent a les subvencions percebudes, anul·lant el citat acord per ser contrari a dret.

El Tribunal Supremo declarà la responsabilitat patrimonial de l'Estat, reconeguent el dret a SFM a ser indemnitzada amb la quantitat de 3.495.518,13 € més els interessos legals que procedeixin segons el redactat de la mateixa sentència.

En data 14 de setembre de 2011 mitjançant escrit del Ministerio de Economía y Hacienda es comunica que es reconeix el pagament que abona la sentència dictada per el Tribunal Supremo, Sala de lo Contencioso-Administrativo, Sección Sexta per import de 4.199.171,08 €, que corresponen a al 3.495.518,13 € reconegut pel citat Tribunal i la resta correspon als interessos de demora meritats per la tardança en el pagament.

SFM no té coneixement de cap altre litigi, ni d'inspeccions en curs per altres tributs.

12.2.3 Impost sobre el Valor Afegit.

Aquesta empresa, al desembre de 2.008, va sol·licitar a l'Agència Tributària l'acolliment a la liquidació mensual d'IVA. L'entitat ha procedit a considerar, durant tot l'any, la plena deduïbilitat de l'Impost suportat.

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 Guanyos, "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 Guanyos, "Càrregues Socials", distingint entre aportacions i dotacions per pensions i altres càrregues socials.

13.2 No s'han produït ingressos per venda de bens ni per prestació de serveis 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".

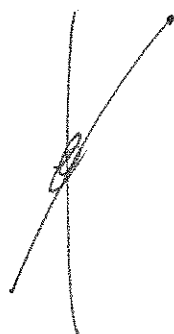
Ingressos d'Explotació

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

CONCEPTE	2010	2011
Ingressos d'Explotació per Prestació de Serveis	4.706.338,40 €	4.601.543,95 €
Altres Ingressos Accessoris	738.709,46 €	488.544,25 €
Totals	5.445.047,86 €	5.090.088,20 €

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. En 2010 cal citar la imputació de 267.575,10 € per venda de carril de ferro obsolet del corredor Manacor – Artà.

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



c.- Detall del saldo de les subvencions:

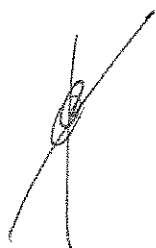
EXERCICI 2010	Subvencions de Capital						Subv. Explició
	Saldo final Exercici 2009	Subvenció rebuda en 2010	Deutes L/T Subv. capital	Subvenció Trnsfda a resultat 2010	Dsmnció/Trspssos a altres comptes	Saldo final Exercici 2010	Devengades Exercici 2010
Entitat Atorgant							
Estat i Organismes Autònoms							
CCAA i Coop. locals	283.855.069,81	45.762.026,36	0,00	16.690.772,64	19.300.054,00	293.626.269,53	28.361.678,45
Reg. Subv. Trasp.a Rtats.							
Societ Estatals i							
Altres Ens Públics							0,00
Altres							
Total	283.855.069,81	45.762.026,36	0,00	16.690.772,64	19.300.054,00	293.626.269,53	28.361.678,45

EXERCICI 2011	Subvencions de Capital						Subv. Explició
	Saldo final Exercici 2010	Subvenció rebuda en 2011	Deutes L/T Subv. capital	Subvenció Trnsfda a resultat 2011	Dsmnció/Trspssos a altres comptes	Saldo final Exercici 2011	Devengades Exercici 2011
Entitat Atorgant							
Estat i Organismes Autònoms							
CCAA i Coop. locals	293.626.269,53	4.754.135,99	0,00	14.688.051,99	0,00	283.692.353,53	28.824.159,72
Reg. Subv. Trasp.a Rtats.							
Societ Estatals i							
Altres Ens Públics							0,00
Altres							
Total	293.626.269,53	4.754.135,99	0,00	14.688.051,99	0,00	283.692.353,53	28.824.159,72

Ingressos financers

En 2010 s'ha assolit la xifra de 17.060,18 €, dels quals 11.908,90 ho han estat per interessos de comptes corrents, dels que 3.569,79 € estan pendents de cobrament a 31/12/2010 i la resta, per 5.151,28 ho son per demores en devolució d'Impostos.

Els ingressos per aquest concepte en 2011 han ascendit a 720.737,54 €, dels que 8.439,48 € corresponen a interessos de comptes corrents (pendents de cobrament 1.932,83 €), 8.643,62 € a interessos de demora de devolucions d'IVA i 703.652,68 estan motivats per la sentència del Tribunal Suprem al respecte de la devolució d'IVA del període 1998-2000 que es cita en la Nota 12 sobre situació fiscal.



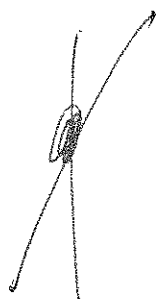
Resultats extraordinaris

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 2010	EXERCICI 2011
INGRESSOS EXTRAORDINARIS		
Beneficis alienació d'Immobilitzat		
Beneficis d'operacions amb accions i obligcs pròpies		
Subvencs de Capital transferides al resultat de l'exercici		
Ingressos extraordinaris		
Subvcs Capital en alienacions		
Altres ingressos extraordinaris		93.360,27
Ingressos i beneficis d'altres exercicis		
TOTAL INGRESSOS EXTRAORDINARIS	0,00	93.360,27
DESPESES EXTRAORDINÀRIES		
Variació de provisions d'Immobilitzat		
Pèrdues procedents de l'Immobilitzat	-1.461.972,36	0,00
Pèrdues per operacions amb accions i obligacions pròpies		
Despeses extraordinàries		
Subvencions concedides		
Altres despeses extraordinàries		-25.099,00
Despeses i pèrdues d'altres exercicis		
TOTAL DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-1.461.972,36	-25.099,00
RESULTATS EXTRAORDINARIS	1.461.972,36	68.261,27

En 2009 SFM activà 1.461.972,36 € corresponents al Projecte del Tramvia de la Badia de Palma. Donat que en 2010 es va transferir la responsabilitat de la execució d'aquesta infraestructura a la Societat Trambadia, S.A. es va donar de baixa en l'immobilitzat de SFM. També en 2010 es va rebre una Subvenció de Capital per la mateixa quantitat, que s'imputà al Resultat de l'exercici.

En 2011, dintre dels 93.360,27 € d'extraordinaris, les partides més importants corresponen a 42.668,49 de rescat de pòlisses d'assegurances.



Ajustaments per periodificació

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

EXERCICI 2011		Ingressos diferits associats	Import aplicat al resultat de l'exercici		Resultat final del projecte estimat a la data
Concepte	Saldo a 31/12/11		Despeses	Ingressos	
Desp. Anticipades Assegurances	70.690,39		68.254,34		
Total	70.690,39	0,00	68.254,34	0,00	0,00

Les despeses aplicades a resultat per 68.254,35 €, corresponen al meritat en l'exercici corrent de l'assegurança del material mòbil elèctric del corredor Palma-UIB en renting pagada en l'exercici anterior.

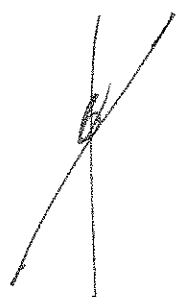
Despeses financeres

En 2010 es produïren 7.602.093,19 € de despeses en aquest concepte, de les que 7.545.664,53 es derivaren de les operacions de préstec i 104.750 € ho foren de la formalització de les operacions d'endeutament en 2010 amb "la Caixa", BBVA i Banco Popular.

En 2011 les despeses de les operacions d'endeutament han significat 12.409.413,82 € (20.089.268 € a 20110). Al mateix temps, en l'exercici s'han comptabilitzat interessos de demora per pagaments a proveïdors per import de 2.000.421,49 € (dels que 1.861.127,16 € corresponen a la estimació per d'haver d'assumir una reclamació d'interessos per demores en el pagament de factures d'una UTE que participà en les obres del Soterrament de l'Estació Intermodal). També s'han imputat a 2011, relacionades amb la operació de Leasing en relació al material mòbil elèctric del corredor Palma-UIB, 636.805,15 € (635.510,42 € a 2010) de la pròpia operació de Leasing i 68.722,79 € (74.061,37 € a 2010) pel finançament de les peces de parc relacionades amb el mateix contracte de Leasing. Altres despeses han significat 2.524,01 €.

Impost sobre els beneficis

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



Detall de conceptes i imports de despeses:

<u>CONCEPTE</u>	<u>EXERCICI 2010</u>	<u>EXERCICI 2011</u>
DESPESES DE PERSONAL		
Sous i Salaris	10.746.120,58 €	10.108.682,40 €
Indemnitzacions	0,00 €	2.480,00 €
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	3.142.760,06 €	3.058.128,21 €
Dotació provisió despeses defunció	0,00 €	0,00 €
Altres despeses socials	188.387,16 €	160.940,16 €
<u>TOTAL</u>	<u>14.077.267,80 €</u>	<u>13.330.230,77 €</u>
DOTACIONS PER AMORTITZACIONS		
Despeses d'establiment	0,00 €	0,00 €
Amortització immobilitzat intangible	81.143,36 €	124.298,23 €
Amortització immobilitzat material	29.805.932,80 €	30.734.256,04 €
Amortització inversions immobiliàries	255.013,26 €	255.442,11 €
<u>TOTAL</u>	<u>30.142.089,42 €</u>	<u>31.113.996,38 €</u>
DETALL DE LA XIFRA D'APROVISIONAMENTS PER CONCEPTES		
Combustible de tracció	1.548.369,45 €	1.918.619,95 €
Olis i grasses	65.072,34 €	61.973,60 €
Impresos i Billetatge	9.769,63 €	9.568,15 €
Material d'Oficina	25.301,32 €	51.238,64 €
Impresos informatius	3.492,68 €	0,00 €
Altres material consum i reposició	307.283,85 €	256.479,68 €
Recanvi material motor	766.788,78 €	760.255,02 €
Material elèctric	6.792,70 €	30.921,80 €
Senyalitzacions	11.483,39 €	1.971,69 €
Moviment d'Existències	385.507,95 €	-255.088,40 €
<u>TOTAL</u>	<u>3.129.862,09 €</u>	<u>2.835.940,13 €</u>
DETALL DE LES DESPESES EN CONCEPTE DE SERVEIS EXTERIORS		
Arrendaments i cànon	680.000,68 €	119.073,35 €
Reparació i conservació	7.408.842,06 €	5.852.657,80 €
Serveis professionals	53.653,75 €	51.827,96 €
Transports	102.558,49 €	41.206,74 €
Prima d'assegurances	584.104,43 €	470.962,66 €
Publicitat, propaganda i RRPP	64.651,84 €	58.519,19 €
Subministraments	1.233.683,63 €	1.250.147,12 €
Altres Serveis	3.839.893,09 €	2.845.201,27 €
<u>TOTAL</u>	<u>13.967.387,97 €</u>	<u>10.689.596,09 €</u>
DETALL DE LES DESPESES EN CONCEPTE DE PÈRDUES PER DETERIORAMENT I ALTRES DOTACIONS		
Pèrdues per deteriorament de crèdits comercials	0,00 €	- €
<u>TOTAL</u>	<u>- €</u>	<u>- €</u>

14.- PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

14.1 Para cada provisió reconeguda en el balanç, s'indica:

a) Anàlisi del moviment de cada partida del balanç durant l'exercici:

EXERCICI 2010

Naturalesa de la Provisió	Saldo Inicial 01/01/2010	Altes 2010	Baixes en 2010 per		Saldo Final 31/12/2010
			Traspas a Curt	Cancel. Prov.	
Provs. Pensions i Oblig. Similars	292.773,76	22.727,18		-7.051,39	308.449,55
Provisió per Impostos					0,00
Altres Provisions	296.131,94	0,00			296.131,94
Fons de Reversió					0,00
Total	588.905,70	22.727,18	0,00	-7.051,39	604.581,49

A 31/12/2010 la provisió corresponent al personal jubilat ha disminuït en 7.051,39 € i la corresponent a la resta d'obligacions amb el personal actiu ha augmentat en 22.727,18 €. En 2010 no s'han produït modificacions en la provisió per deteriorament de crèdits comercials.

EXERCICI 2011

Naturalesa de la Provisió	Saldo Inicial 01/01/2011	Altes 2011	Baixes en 2010 per		Saldo Final 31/12/2011
			Traspas a Curt	Cancel. Prov.	
Provs. Pensions i Oblig. Similars	308.449,55			-124.493,85	183.955,70
Provisió per Impostos	0,00				0,00
Altres Provisions	296.131,94	4.465.633,98			4.761.765,92
Fons de Reversió	0,00				0,00
Total	604.581,49	4.465.633,98	0,00	-124.493,85	4.945.721,62

En relació a pensions i obligacions similars, el saldo a 31/12/2011 correspon solament a la provisió per indemnitzacions en cas de mort als hereus del personal jubilat, disminuint-ne l'import al ser eliminades les provisions innecessàries. Les obligacions amb personal actiu es troben externalitats. En 2011 no s'han produït modificacions en la provisió per deteriorament de crèdits comercials, registrada per 296.131,94 €.

Les altes corresponen a dos conceptes principals. Per una part, per import de 1.861.127,16 €, corresponen a la estimació per d'haver d'assumir una reclamació d'interessos per demores en el pagament de factures d'una UTE que participà en les obres del Soterrament de l'Estació Intermodal.



En segon lloc, per import de 2.604.506,82 €, corresponen a la estimació a 31 de desembre de les possibles indemnitzacions a assumir amb les UTEs adjudicatàries de les obres de reobertura del corredor Manacor-Artà, un cop aquestes es troben en suspensió temporal.

e) SFM no és veu afectada a 31 de desembre de 2010 i 2011 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. Respecte a les obligacions provisionades en vers del personal jubilat (indemnització a familiars en cas de mort i compensació de despeses funeràries), s'han realitzat en període 2006-2011 pagaments d'una mitjana inferior als 7.500 €. En 2011, i fins a la data d'elaboració d'aquests Comptes Anuals en 2012, no s'han produït.

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 significatives de l'exercici en matèria mediambiental tenen que veure amb la adquisició de material mòbil elèctric i la electrificació de les infraestructures de transport, la qual cosa farà augmentar considerablement l'eficiència energètica de la explotació ferroviària al mateix temps que es millorarà en la prestació del servei a l'usuari en quant a temps, increment de freqüències i comoditat.

En data 23 de setembre de 2008 SFM formalitzà amb la empresa Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. (CAF) contracte pel qual aquesta empresa és compromet a la construcció i subministrament de onze unitats elèctriques Motor-Neutre-Motor, per import total de 54.230.000 €, IVA inclòs, amb la finalitat de procedir paulatinament, a partir de l'entrada en servei de les primeres d'aquestes unitats (les quals s'han posat en funcionament en proves en els primers mesos de 2011) a la substitució de la prestació del servei a través de les actuals unitats Diesel. La inversió imputada a l'exercici 2009 per aquest contracte fou de 7.012.500 €, en 2010 de 6.729.166,75 € i en 2011 ha estat de 19.833.333.99 €.

Per altra part, en data 2 de març de 2010 es signà amb Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S. A. (CAF), contracte per a la construcció i subministrament de 2 unitats Motor-Neutre-Motor, 7 unitats Neutre i una unitat Neutre Experimental, per import de 21.570.000 €, en funció de l'Acord del Consell d'Administració de 17/09/2009. S'imputà a 2010 per aquest contracte la quantitat de 4.648.706,90 €, i en 2011 708.333,50 €.

En aquest sentit, es formalitzà en data 3 de juliol de 2009 amb la empresa VOSSLOH un contracte de construcció i subministrament de 6 unitats elèctriques de Tren-Tram Motor-Motor per import de 24.420.000 €, IVA Inclòs. La inversió imputada per aquest contracte a 2009 fou de 5.262.931,03 € i de 7.368.103,40 € en 2010. En 2011 la quantitat imputada a immobilitzat ha estat de 7.422.582.34 €.

Al mateix temps, i de forma necessària, es començaren en 2008 els tràmits necessaris per procedir a la electrificació dels corredors ferroviaris de SFM en els trams Palma-Son Rullan i Son Rullan-S'Enllaç.

En 2009 s'adjudicaren els projectes d'electrificació S'Enllaç-Sa Pobla i S'Enllaç-Manacor. També es licitaren les obres d'execució de la electrificació entre Palma i els Tallers de Son Rullan, que han entrat en servei en els primers mesos de 2011. En 2010 es començaren els treballs d'electrificació del tram entre aquests tallers i S'Enllaç. Després d'uns mesos de proves, el servei es presta amb material elèctric en aquest corredor a partir del mes de febrer de 2012.

ELECTRIFICACIONS - TRAMS	2010	2011	TOTAL
Palma - Tallers Son Rullan	2.323.142,48 €	1.219.753,75 €	3.542.896,23 €
Tallers Son Rullan - Estació d'Enllaç	5.013.595,59 €	5.942.757,13 €	10.956.352,72 €
Estació d'Enllaç -Sa Pobla	155.771,00 €	521.341,83 €	677.112,83 €
Estació d'Enllaç - Manacor	368.186,00 €	52.598,00 €	420.784,00 €
Manacor - Artà	29.911,37 €	- €	29.911,37 €
Nova Línia Subterrània de Mitjana Tensió Palma - Estació d'Enllaç	- €	395.235,57 €	395.235,57 €
TOTAL	7.890.606,44 €	8.131.686,28 €	16.022.292,72 €

b) no s'han produït en els exercicis 2010 i 2011 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) No s'han produït en els exercicis 2010 i 2011 Inversions realitzades directament per raons mediambientals.

f) No es preveuen tampoc compensacions a rebre de tercers per actuacions en matèria mediambiental derivades de l'activitat de la empresa en 2010 i 2011.

16.- RETRIBUCIONS A LLARG TERMINI AL PERSONAL

L'empresa no té assumit cap compromís de retribucions a llarg termini amb el seu personal, excepte del que és deriva de les obligacions per pensions i compromisos similars detallats en el punt 14

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.

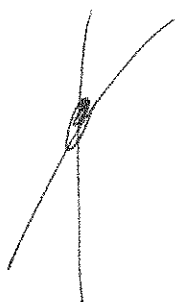
18.2 Anàlisi del moviment del contingut de la subagrupació corresponent del balanç, indicant el saldo inicial i final així com els augments i disminucions.

En particular s'informarà 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, 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 2010

SUBVENCIONS, DONACIONS I AJUSTOS							
CONCEPTES	SALD INICIAL 01/01/2010	ALTES 2010	BAIXES 2010	TRASPSASSOS 2010	SALDO ABANS EFECTE IMPOSITIU	EFECTE IMPOSITIU	SALDO FINAL 31/12/2010
Subv. de Capital	283.855.069,81	45.762.026,36	0,00	-35.990.826,64	293.626.269,53	0,00	293.626.269,53
Donacions i Llegats	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres Ing. a distrib. 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
TOTAL	283.927.967,60	45.762.026,36	0,00	-35.990.826,64	293.699.167,32	0,00	293.699.167,32

Les altes de subvencions de capital es corresponen amb els següents imports:

19.300.054,00€ Transferència de capital per amortització d'operacions d'endeutament en l'exercici 2010.
25.000.000,00 € Transferències de capital de caràcter genèric.
1.461.972,36 € Transferència de Capital Tramvia Badia de Palma.

EXERCICI 2011

SUBVENCIONS, DONACIONS I AJUSTOS							
CONCEPTES	SALD INICIAL 01/01/2011	ALTES 2011	BAIXES 2011	TRASPSASSOS 2011	SALDO ABANS EFECTE IMPOSITIU	EFECTE IMPOSITIU	SALDO FINAL 31/12/2011
Subv. de Capital	293.626.269,53	4.754.135,99	0,00	-14.688.051,99	283.692.353,53	0,00	283.692.353,53
Donacions i Llegats	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres Ing. a distrib. 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
TOTAL	293.699.167,32	4.754.135,99	0,00	-14.688.051,99	283.765.251,32	0,00	283.765.251,32

Les altes de l'exercici, per 4.754.135,99 €, tenen per concepte Transferències de capital de caràcter genèric.

No s'han rebut en 2010 ni en 2011 donacions o llegats de tercers, ni subvencions 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 com segueix:

DADES A 31/12/2010

DETALL SEGONS FINALITAT/DESTÍ	ANY	ENS ATRGNT	IMPORT TOTAL	PENDENT COBRAMENT	EXERCICIS ANTERIORS	EXERCICI ACTUAL	PENDENT APLICACIÓ
IMMOBILITZAT	2010	CAIB	45.762.026,36	45.762.026,36	0,00	20.762.026,36	25.000.000,00
IMMOBILITZAT	2009	CAIB	59.447.319,63	1,25	17.930.152,24	2.005.091,66	39.512.075,73
IMMOBILITZAT	2008	CAIB	87.140.859,14		16.272.925,13	3.565.806,74	67.302.127,27
IMMOBILITZAT	2007	CAIB	3.997.334,69		425.363,73	653.791,73	2.918.179,23
IMMOBILITZAT	2006	CAIB	17.191.264,53		1.593.228,09	915.707,56	14.682.328,88
IMMOBILITZAT	2005	CAIB	148.144.788,49		6.825.102,51	6.825.102,51	134.494.583,47
IMMOBILITZAT	2004	CAIB	1.848.238,98		763.938,79	147.859,12	936.441,07
IMMOBILITZAT	2003	CAIB	2.319.355,00		294.333,74	57.901,72	1.967.119,54
IMMOBILITZAT	2002	CAIB	2.373.997,76		710.092,67	96.666,91	1.567.238,18
IMMOBILITZAT	2001	CAIB	575.514,47		432.691,21	48.769,73	94.053,53
IMMOBILITZAT	2000	CAIB	7.631.273,06		4.403.827,54	500.788,35	2.726.657,17
IMMOBILITZAT	1999	CAIB	1.703.869,32		931.319,88	100.903,93	671.645,51
IMMOBILITZAT	1998	CAIB	2.010.535,74		1.168.565,86	85.499,98	756.469,90
IMMOBILITZAT	1997	CAIB	1.914.223,55		1.764.319,11	100.290,89	49.613,55
IMMOBILITZAT	1996	CAIB	1.856.951,76		1.320.480,23	100.819,36	435.652,17
IMMOBILITZAT	94/95	CAIB	3.241.787,16		2.705.902,33	23.800,08	512.084,75
TOTALS			387.159.339,64	45.762.027,61	57.542.243,06	35.990.826,63	293.626.269,95

DADES A 31/12/2011

SUBVENCIONS DE CAPITAL							
DETALL SEGONS FINALITAT/DESTÍ	ANY	ENS ATRGNT	IMPORT TOTAL	PENDENT COBRAMENT	EXERCICIS ANTERIORS	EXERCICI ACTUAL	PENDENT APLICACIÓ
IMMOBILITZAT	2011	CAIB	4.754.135,99	4.362.135,99		0,00	4.754.135,99
IMMOBILITZAT	2010	CAIB	45.762.026,36	16.300.054,00	20.762.026,36	0,00	25.000.000,00
IMMOBILITZAT	2009	CAIB	59.447.319,63	1,25	19.935.243,89	2.005.091,66	37.506.984,08
IMMOBILITZAT	2008	CAIB	87.140.859,14		19.838.731,88	3.595.095,33	63.707.031,93
IMMOBILITZAT	2007	CAIB	3.997.334,69		1.079.155,46	186.291,73	2.731.887,50
IMMOBILITZAT	2006	CAIB	17.191.264,53		2.508.935,65	915.707,58	13.766.621,30
IMMOBILITZAT	2005	CAIB	148.144.788,49		13.650.205,01	6.825.102,51	127.669.480,97
IMMOBILITZAT	2004	CAIB	1.848.238,98		911.797,91	147.859,12	788.581,95
IMMOBILITZAT	2003	CAIB	2.319.355,00		352.235,48	57.901,72	1.909.217,80
IMMOBILITZAT	2002	CAIB	2.373.997,76		806.759,58	96.666,91	1.470.571,27
IMMOBILITZAT	2001	CAIB	575.514,47		481.460,93	40.329,12	53.724,42
IMMOBILITZAT	2000	CAIB	7.631.273,06		4.904.615,89	466.793,29	2.259.863,88
IMMOBILITZAT	1999	CAIB	1.703.869,32		1.032.223,81	100.903,93	570.741,58
IMMOBILITZAT	1998	CAIB	2.010.535,74		1.254.065,83	85.499,98	670.969,93
IMMOBILITZAT	1997	CAIB	1.914.223,55		1.864.610,00	45.815,15	3.798,40
IMMOBILITZAT	1996	CAIB	1.856.951,76		1.421.299,59	95.193,89	340.458,28
IMMOBILITZAT	94/95	CAIB	3.241.787,16		2.729.702,41	23.800,08	488.284,67
TOTALS			391.913.475,63	20.662.191,24	93.533.069,68	14.688.052,00	283.692.353,95

19.- COMBINACIONS DE NEGOCI

No han tingut lloc en l'exercici 2010 ni en 2011 Combinacions de Negoci en les que hagi participat Serveis Ferroviaris de Mallorca.

20.- NEGOCIS CONJUNTS

No han tingut lloc en l'exercici 2010 ni en 2011 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.

L'empresa no desenvolupà en 2010 ni en 2011 Operacions que puguin ser qualificades com d'Interrompudes.

22.- FETS POSTERIORS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2011

22.1 No s'han produït fets posteriors que posin de manifest circumstàncies que ja existien en la data de tancament de l'exercici que no hagin suposat, d'acord amb la seva naturalesa, la inclusió d'un ajust en les xifres contingudes en les comptes anuals.

22.2 No s'han produït fets posteriors que mostrin condicions no existents a data de tancament de l'exercici i que siguin de tal importància que, si no es donés la informació al respecte, pogués afectar a la capacitat d'avaluació dels usuaris dels comptes anuals.

22.3 No s'han esdevingut en 2011, i fins a la data de formulació d'aquests comptes, fets que afectin a l'aplicació del principi d'empresa en funcionament.

Modificacions d'operacions financeres.

En data 6 de febrer de 2012, i a partir de l'Acord de consell de Govern de 23/12/2011, s'ha procedit 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'obté així carència d'amortització en 2012 per a una quota de 2.187.000 €, s'allarga la data de venciment en 1 any i es modifiquen les condicions de tipus d'interès, passant de poder elegir entre Euribor a 1-3-6-12 mesos + 0,095%, a aplicar-se un fixe d'Euribor a 3 mesos + 3,85 %.

En data 8 de maig de 2012 s'ha procedit a la modificació de les condicions de la operació d'endeutament signada entre SFM i BBVA per import de 50.999.146,56 €. A la data del tancament de la reformulació de les comptes anual de SFM de 2011 no es té constància de que s'hagi dut l'Acord a Consell de Govern.

S'obté així 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.
- La resta de les condicions no es modifiquen.

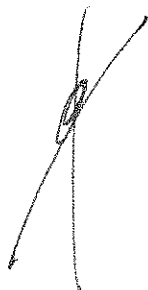
Venda de material mòbil.

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 recull el valor net comptable del material mòbil que es pretén 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 declara 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 de d'Adjudicació de la Mesa de Contractació, acorda l'adjudicació del procediment negociat sense publicitat a favor de l'empresa OVERVIEW LDA per un import de 10.101.000,00€ (IVA exclòs).



23.- OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

La empresa no ha realitzat en 2010 ni en 2011 operacions que es puguin considerar "amb parts vinculades" diferents a les explicades en notes anteriors d'aquesta Memòria.

24.- ALTRE INFORMACIÓ

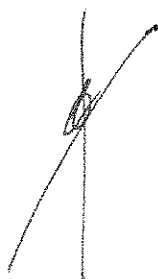
24.1 Detall de la composició mitja de la plantilla per categories homogènies:

Nº Mitjà empleats	Exercici 2010			Exercici 2011		
	DONES	HOMES	TOTAL	DONES	HOMES	TOTAL
Directius	2,00	3,00	5,00	0,45	2,82	3,27
Tècnics	4,00	13,00	17,00	4,80	11,91	16,71
Administratius	9,00	6,00	15,00	10,18	6,62	16,80
Operaris i Subalterns	37,00	156,00	193,00	35,75	150,30	186,05
TOTAL	52,00	178,00	230,00	51,18	171,65	222,83

Els sous, dietes i remuneracions reportats en el curs de l'exercici pels membres de l'Òrgan d'Administració, en concepte de dietes per assistència a reunions del Consell d'Administració, ascendeixen en total a 25.542,00 € en 2010 i 20.774,16 € en 2011, sobre les quals s'ha aplicat la corresponent retenció del 35% a compte de l'IRPF.

El cost de personal imputat al primer semestre de 2011 per l'equip de Direcció, format per cinc persones, ha estat de 173.439,55 €. En el segon semestre de l'exercici l'equip de Direcció s'ha reduït en dues persones, suposant un cost total de 66.554,13 €.

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.

FORMULACIÓ DELS COMPTES

Aquestes comptes anuals han estat re formulades per corregir errors respecta a les comptes anuals formulades amb data 27 de març. Son formulades i re formulades pel Director Gerent de Serveis Ferroviaris de Mallorca en data 30 de juny 2012.

José Ramón Orta Rotger
Director Gerent
Serveis Ferroviaris de Mallorca

