

INFORME DE GESTIÓN 2015 PRESUPUESTO 2016

ASOCIACIÓN TURÍSTICA FERROVIARIA



turisferr
viajes



ÍNDICE

CARTA DEL PRESIDENTE	5
1. ACERCA DE ATF TURISFERR	7
2. PRINCIPALES ACTIVIDADES E HITOS DE GESTIÓN 2015	9
2.1. Escritura pública de compraventa de los apartamentos Lanzas I de Alicante	9
2.2. Plan de Marketing y Comunicación	9
2.3. Plan de Prospección Social	10
2.4. Gestión de servicios y productos turísticos	10
2.5. Patrimonio Turístico propio (Lanzas I y II)	12
2.6. Actividades Sociales de las Delegaciones	12
3. CUENTAS ANUALES ABREVIADAS DE ATF DEL EJERCICIO 2015	13
3.1. Cuenta Anuales ATF.....	13
3.2. Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Abreviadas	32
4. PRESUPUESTO ATF	34
4.1. Presupuesto de explotación ejercicio 2016	35
4.2. Presupuesto de Inversiones del ejercicio 2016	36
5. INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL	37
6. TURISFERR VIAJES, S.L.U.	39
6.1. Cuentas Anuales Turisferr Viajes	40
6.2. Informe de Auditoría Turisferr Viajes	58
6.3. Presupuesto de explotación ejercicio 2016	59





CARTA DEL PRESIDENTE

Queridos/as Representantes, socios y amigos:

Tengo la satisfacción de presentaros, una vez más, las Cuentas Anuales, Memoria Contable e Informe de Gestión de ATF, referidos al ejercicio económico 2015. Es un orgullo para mí deciros que la imagen proyectada por la Asociación es el fiel reflejo de su solvencia, solidez y transparencia, como así lo evidencia el balance económico y el informe de gestión que expresa la actividad turística demandada por los socios en dicho ejercicio.

Año tras año venimos cumpliendo con los objetivos fijados, dando un servicio encomiable a nuestros socios, sin que las dificultades y exigencias que imponen los nuevos tiempos nos impida satisfacer, en todo momento, las apetencias de un colectivo tan plural y genuino como es el nuestro. Es cierto que las nuevas generaciones, en los tiempos modernos, ponen un listón muy alto que nos obliga a esforzarnos y superarnos día a día. Este reto hace que el nivel de cualificación profesional sea cada vez más exigente para llevar a cabo las funciones que tenemos encomendadas.

Afortunadamente, en el año 2014, aprobamos un Plan de Marketing y Comunicación que marca una serie de objetivos y medidas profesionales tendentes a la modernización de nuestra entidad para afrontar el futuro con todas las garantías de éxito. Dichas medidas, a la fecha de hoy, una mayoría ya se han puesto en práctica, otras están en ejecución, y una minoría está en fase de iniciarse su ejecución. Gracias a dicho Plan, ATF ha emprendido un recorrido que no tiene retorno. Los éxitos ya están dando sus frutos y están consolidando la posición de la entidad para seguir caminando en busca de ese diamante que nunca dejará de ser nuestro referente.

Un año más, los Estados Financieros y Cuenta de resultados, tanto de ATF como de Turisferr Viajes, han sido auditadas por un profesional externo, quien nos confirma que dichas cuentas presentan la imagen fiel del patrimonio y de su situación financiera.

Los Presupuestos de 2016, como viene sucediendo todos los años, responden a estrictos criterios de austeridad y transparencia, pero siempre teniendo en cuenta las medidas de inversión y mejora, tanto de nuestro patrimonio turístico, complejos Lanzas I y II, y las que revierte en la mejora de las ofertas turística en general, así como las que se dirigen a prestar un servicio social en beneficio de niños y jóvenes con discapacidad que son hijos o nietos de socios de ATF.

Muchas han sido las iniciativas y hechos relevantes para nuestra Asociación durante el pasado año, pero quiero destacar, muy concretamente, un acontecimiento importantísimo ocurrido en el mes de diciembre de 2015. Acontecimiento que viene a consolidar la propiedad de ATF de los apartamentos del Complejo Turístico Las Lanzas I, El Campello, Alicante. Terminamos el año con una grata y agradable sorpresa, que unido a las importantísimas mejoras realizadas en dichos apartamentos, convierten a estos, sin ningún género de duda, en la autentica joya de la corona.

Nuestra bandera de servicios nos la marca los propios estatutos sociales de ATF, que define a ésta como una entidad sin ánimo de lucro, que se configura, sin carácter político ni religioso, al servicio de una masa plural de socios. Esa bandera debe seguir marcando la luz que nos ilumine para conquistar el futuro con toda clase de éxitos. Continuaremos poniendo todo nuestro empeño para dar puntual respuesta a los retos que tenemos por delante.

Con mis mejores deseos, recibid un cariñoso saludo.

Juan Caballero García
Presidente



I. ACERCA DE ATF TURISFERR

La Asociación Turística Ferroviaria es una entidad sin ánimo de lucro, con personalidad jurídica propia y plena capacidad para el cumplimiento de sus fines. Se creó en el año 1963 y se rige por lo dispuesto en sus Estatutos y, en lo no previsto en los mismos, por la Ley Orgánica 1/2002, de 22 de marzo, reguladora del Derecho de Asociación.

VISIÓN

“Queremos crecer para consolidarnos como **referentes** en España de un modelo de **turismo asociativo, socialmente útil y sostenible**”.

La finalidad de la Asociación, entre otras, es procurar y proporcionar a sus socios, mediante la práctica del turismo, un mayor nivel cultural, profesional y físico; así

como cualquier otra actividad social, filantrópica o cívica en beneficio de los asociados.

MISIÓN

“Ofrecer a los socios servicios turísticos y de ocio de **calidad al mejor precio**, generando una **experiencia única y satisfactoria de turismo social**”.

A 31 de diciembre de 2015 la masa social de ATF ascendía a 16.317 socios.

En el año 1999 se constituyó la mercantil Turisferr Viajes S.L.U. (sociedad unipersonal, siendo ATF accionista único) con el objeto de canalizar a través de la misma las actividades propias de una agencia de viajes, iniciando en el año 2000 las operaciones que le son propias.

NUESTROS VALORES



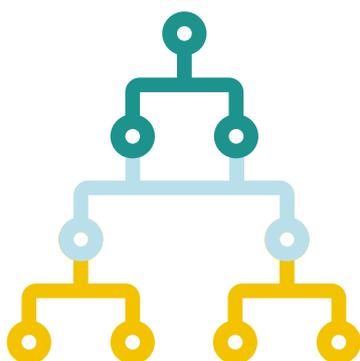
Órganos de Gobierno de ATF

Según se recoge en los estatutos de la Asociación, los órganos de gobierno son los siguientes:

1 Asamblea de representantes. Integrada por los socios y constituida válidamente, es el órgano supremo de expresión de la voluntad social para deliberar y tomar acuerdos. Las competencias atribuidas a la Asamblea General se ejercerán mediante una Asamblea, integrada por un determinado número de "Representantes" en un número máximo de cien, elegidos por los socios mediante sufragio universal. La Asamblea General de Representantes 2015 convocó a noventa y seis representantes y se presentaron para un nuevo mandato de cuatro años, 2015-2019, un total de 20 representantes elegidos en las distintas delegaciones territoriales.

2 Consejo de Gobierno. Es el órgano colegiado de representación, gobierno, administración y gestión de la Asociación. Sus competencias están delimitadas en los estatutos y en general, le corresponden cuantas facultades de gestión y administración sean necesarias para el cumplimiento de su objeto. Está integrado a 31 de diciembre de 2015 por los siguientes miembros:

Presidente	D. Juan Caballero García
Vicepresidente Económico Financiero.	D. Juan Pedro Galiano Serrano
Vicepresidente 2º	D. Antonio Mata Orozco
Secretaría General	D.ª María Vallejo Santacruz
Vocal 1º	D. Alfonso Pérez Hernanz
Vocal 2º	D. Ángel Carro Rodríguez
Vocal 3º	D. Mariano Palacín Calvo
Vocal 4º	D.ª Beatriz Fraile Malgor
Vocal 5º	D. Florencio Torresano Serrano
Vocal 6º	D.ª Carmen Castellanos Garrido
Vocal 7º (Delegado D.T.Madrid)	D. M.ª Paz Caballero Díaz
Vocal 8º (Delegado D.T. León)	D. Honorio Vázquez Álvarez
Vocal 9º (Delegado D.T. Sevilla)	D. José Parrado Parrado
Vocal 10º (D.T. Valencia)	D. Alejandro López Maza
Vocal 11º (D.T. Barcelona)	D.ª M.ª Begoña Gomez Pérez
Vocal 12º (D.T. Bilbao)	D. Luis Ángel Tarrero Balbas



3 Delegaciones Territoriales. Las Delegaciones Territoriales de la Asociación Turística Ferroviaria son las organizaciones que se configuran como apoyo al Consejo de Gobierno, en el desarrollo, organización y promoción de las actividades turísticas, sociales y de cualquier otra índole de la Asociación en dichas Delegaciones. Y sirven de base para que sean elegidos los socios como Representantes en la Asamblea General.

Los Delegados Territoriales, elegidos mediante votación en las Asambleas correspondientes, son:

Madrid:	M.ª Paz Caballero Díaz
León:	D. Honorio Vázquez Álvarez
Sevilla:	D. José Parrado Parrado
Valencia:	D. Alejandro López Maza
Barcelona:	D.ª Begoña Gómez Pérez
Bilbao:	D. Luis Tarrero Balbas

En sus respectivas Delegaciones convocan y celebran las preceptivas Asambleas de Socios y las necesarias de sus Órganos Asesores.

Turisferr Viajes

Constituida en el año 1999 con ATF como accionista único da servicio a todo el colectivo de socios y beneficiarios con las actividades propias de una agencia de viajes.

A 31 de diciembre su Consejo de Administración está integrado por los siguientes miembros:

Está integrado por:

Presidente	D. Alfonso Pérez Hernanz
Vicepresidente	D. Javier Fernández Díez
Vicepresidente	D. Fernando Martínez Merino
Consejero	D. Ángel Carro Rodríguez
Consejero	D. Juan Pedro Galiano Serrano
Consejero	D. Juan Caballero García
Consejero	D. Eliseo Díaz del Río Jaúdenes
Consejero	D. Mariano Palacín Calvo
Consejero	D. Antonio Mata Orozco
Consejero	D. Ángel Cuesta Muñoz
Consejero	D. Jesús Torre Franco
Consejero	D. Fco. Javier Muñoz Garrote

2. PRINCIPALES ACTIVIDADES E HITOS DE GESTIÓN 2015

2.1 Escritura pública de compraventa de los apartamentos Lanzas I de Alicante

El pasado 29 de diciembre de 2015, el Presidente de ATF, Juan Caballero, firmó ante Notario la escritura pública de compraventa de los apartamentos de Alicante. Desde el mes de febrero pasado, dicha escritura, una vez inscrita en el Registro de la Propiedad Inmobiliaria de El Campello, está en poder de ATF.

En consecuencia, la Asociación tiene el pleno dominio, de hecho y de derecho, del bloque de apartamentos, nuestro “buque insignia” desde el año 1970.

2.2 Plan de Marketing y Comunicación

En la Asamblea General de Representantes de 2015 se informó de la evolución del Plan de Marketing y Comunicación 2014-2016, aprobado por el Consejo de Gobierno de ATF en noviembre de 2014. Dicho Plan, partiendo de un análisis del entorno y de la situación de la asociación, marca 10 objetivos, 4 líneas estratégicas y 54 acciones/proyectos a desarrollar para dar respuesta a los retos de la asociación. La finalidad última del Plan es captar nuevos socios y fidelizar a los socios actuales, estabilizando la masa social y fortaleciendo la asociación. A finales de 2015, el 78 % de los proyectos estaba implantado o en fase de implantación.

Muchas son las mejoras y cambios incorporados en poco más de un año de vigencia del Plan, empezando por una nueva imagen, más moderna y dinámica, que ha sido trasladada a los materiales de comunicación. Además, otras iniciativas relevantes se han ejecutado o están en fase de ejecución:

- **Diseño de una nueva web**
Se ha continuado trabajando en una nueva web para hacerla más atractiva, completa y útil que la actual. La nueva web tendrá 5 integraciones de mayoristas de hoteles a elegir entre un total de 15, e incluirá buscador de vuelos, vuelos más hotel, solicitud de paquetes de viaje, etc. Así mismo será accesible desde ordenadores y dispositivos móviles.
- **Servicio gratuito de asesoramiento legal**
En febrero de 2015 se lanzó un nuevo servicio para los socios de ATF, consistente en asesoramiento legal gratuito, para temas diversos, a través de la entidad especializada Legalitas. Durante el pasado ejercicio, los socios realizan 776 Consultas, con un grado de satisfacción muy alto respecto al servicio recibido (4,6 sobre 5 puntos, con un 92 % de socios satisfechos).
- **Potenciación del club de descuentos denominado Club Turistar.**
Implica la posibilidad de acceder a descuentos exclusivos en más de 300 marcas de primer orden a través de una plataforma web desarrollada para ATF. Desde que en marzo de 2015 se implantó este servicio, el 35 % de los socios visitó el Club a lo largo del ejercicio, con un elevado grado de satisfacción: el 95 % de los socios se muestran satisfechos con su experiencia de compra.
- **Impulso a las acciones de responsabilidad social y al turismo sostenible**
En 2015 se puso en marcha un programa de acción social dirigido a personas con discapacidad intelectual vinculadas familiarmente a los socios. De esta forma se firmó el primer acuerdo de patrocinio con Special Olympics, una organización sin ánimo de lucro que trabaja con niños y jóvenes con discapacidad.
- **Jornada de Comunicación Interna**
En el mes de diciembre se celebró la segunda jornada interna con los profesionales de ATF Turisferr; con el objetivo de mejorar la comunicación y la cohesión del equipo.
- **Refuerzo de la atención al socio.**
Se ha ampliado el horario de atención de 9 de la mañana a 20,00 de la tarde, de forma ininterrumpida. Desde que se implantó la centralita digital, en mayo de 2015, se han atendido 14.905 llamadas, realizando un esfuerzo importante para que el 100% de las llamadas sean atendidas en el momento o en un plazo inferior a las 24 horas.

- **Encuesta de percepción**

Con la finalidad de conocer el nivel de satisfacción de los socios respecto a su estancia en los apartamentos de Lanzas I y II, durante el verano 2015 se realizó una encuesta de percepción. Dicho estudio permitió conocer las opiniones y expectativas respecto a los apartamentos. Los resultados obtenidos ponen de manifiesto una alta satisfacción general: El 91 % de los socios están “satisfechos” o “muy satisfechos” con su estancia, mejorando el porcentaje del 88% alcanzado el año anterior.

- A través de los Coordinadores de las Delegaciones Territoriales con el apoyo de Promotores. Se elaboró un folleto de presentación con nuevo diseño en línea con la nueva imagen.

- Programa de Acuerdos con empresas. Se ha preparado un dossier del Grupo ATF, definiendo su estructura de contenidos y la forma de presentación, como herramienta de apoyo en los contactos con empresas.

Los contactos y presentaciones se iniciarán tras la puesta en funcionamiento de la nueva web, por haberse considerado esta circunstancia como fundamental para el éxito de este tipo de campañas.

2.3 **Plan de Prospección Social**

Siguiendo una de las principales líneas estratégicas del Plan de Marketing y Comunicación 2014-2016, durante el año 2015 se ha seguido desarrollando el Plan de Prospección Social:

- Fidelización de Socios
- Captación de nuevos socios

Se han llevado a cabo las acciones programadas en los distintos proyectos del Plan. A continuación se destacan las más relevantes:

- **Actualización de la Base de Datos de Socios**

Durante el transcurso del año se han intensificado los procesos de depuración de la información de la Base de Datos de Socios (llamadas, emails, envíos postales, contraste con empresas... ect.), habiéndose conseguido actualizar gran parte de los datos erróneos o inexistentes (6.724 registros):

- **Procesos de Fidelización ante ERE's y resto de bajas**

Se ha implantado un procedimiento especial de seguimiento de bajas, encaminado al análisis y tratamiento de toda la casuística.

Ante el expediente de Despido Colectivo aplicado en Adif en el año 2015, se ha intensificado este procedimiento estableciendo medidas exclusivas de comunicación para incentivar a este colectivo, habiéndose conseguido el mantenimiento del 54 % del total.

- **Campañas de Captación de Nuevos Socios**

- A través de Representantes

Por segundo año, en 2015, se ha mantenido la Campaña presentada en la Asamblea de 2014, reforzada con la elaboración y distribución de la Carpeta del Representante como herramienta de apoyo.

2.4 **Gestión de servicios y productos turísticos**

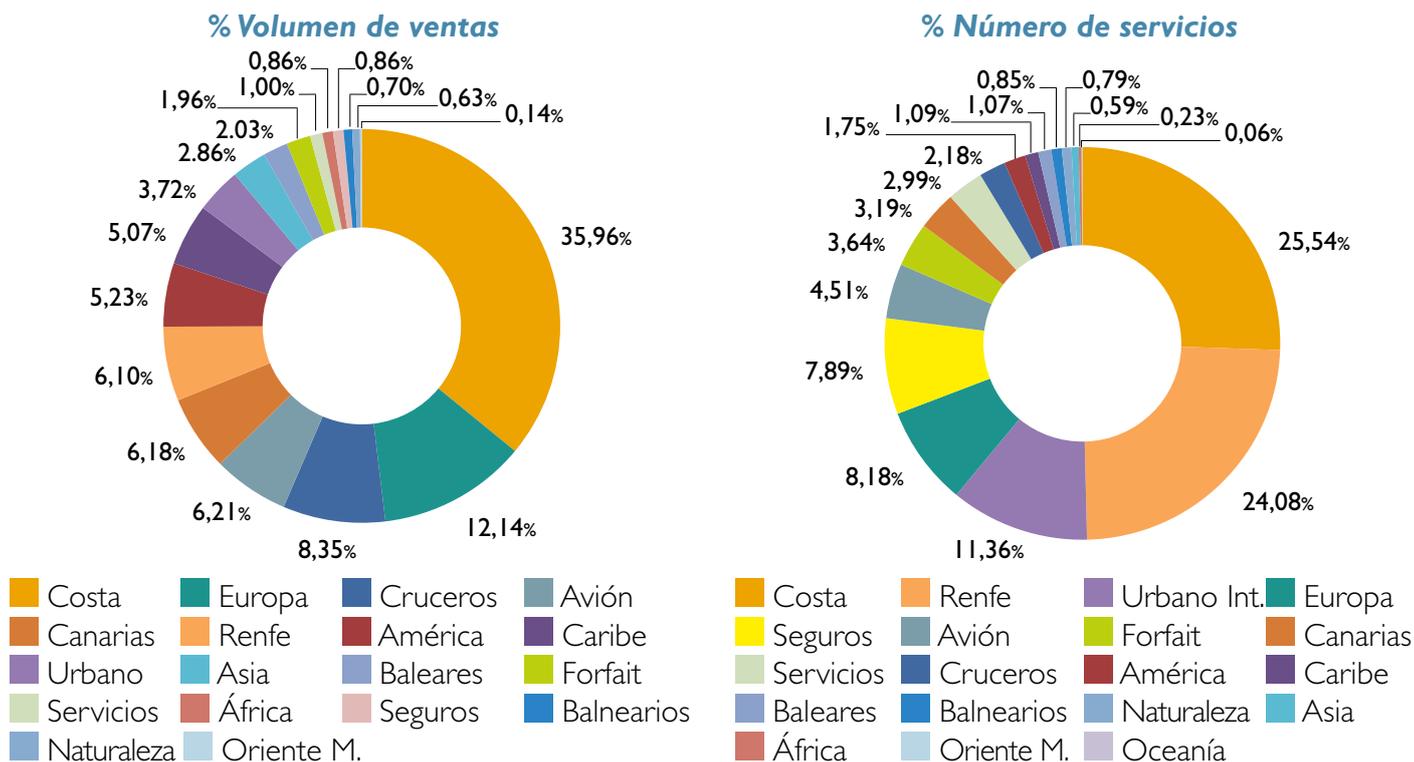
Durante el año 2015 nuestra Agencia de Viajes Turisferr ha prestado al conjunto de socios y beneficiarios, un total de 6.612 servicios turísticos para un total de 12.323 personas. Esto supone un ratio de 1,86 personas por servicio.

Turisferr Viajes ha continuado ofreciendo una amplia gama de productos turísticos, incorporando nuevas tendencias tanto en destino como en tipología de servicio, manteniendo relaciones con los más importantes turoperadores y mayoristas, y con otros de menor entidad, que puedan ofertar productos y servicios en condiciones de calidad, precio y variedad requeridos.

Además, su equipo profesional está más focalizado, si cabe, para satisfacer en todo momento la demanda de los socios de ATF, ofreciendo cualquier tipo de producto vacacional existente en el mercado en las mejores condiciones de calidad y precio. Durante todo el año se ha mantenido una comunicación con los socios a través de los cauces de información y promoción habituales, continuando con las publicaciones impresas (Rutas Turísticas, Catálogo de Verano y folleto de Otoño-Invierno)

También se han llevado a cabo campañas de comunicación continuas, vía correo electrónico, trasladando a los socios las mejores ofertas y productos destacados y actualizados. Así Turisferr Viajes ha mantenido una oferta siempre ventajosa para los socios de ATF con respecto a la competencia.

En los siguientes gráficos se refleja cómo ha sido la distribución de producto en el año 2015, respecto al volumen de facturación de cada servicio y respecto del número de reservas efectuadas por los socios:

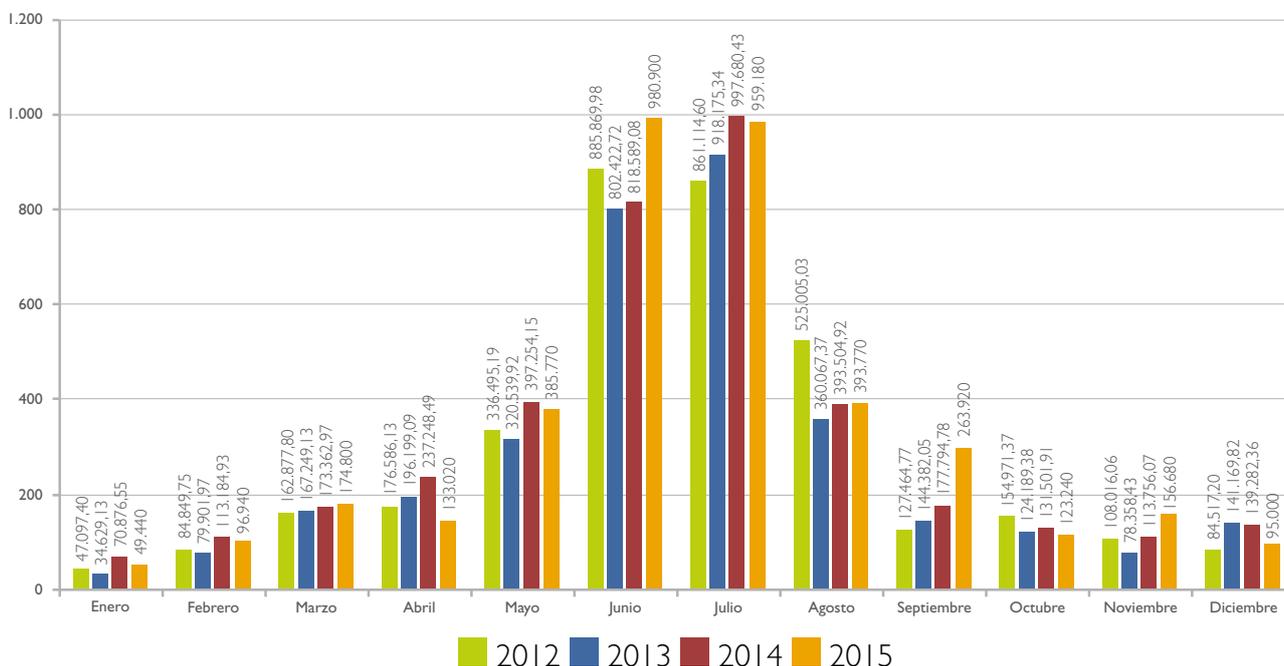


Se puede observar, que siendo una agencia de viajes con ofertas de todo tipo de productos, predominan el hotel vacacional de costa, los viajes internacionales y los hoteles de interior, junto con el producto propio (circuitos o excursiones programados por la agencia).

En la facturación de Turisferr Viajes podemos observar un pequeño incremento sobre el año anterior de un 1,27 % lo que mantiene la recuperación con respecto a años anteriores.

El gráfico siguiente muestra la comparativa de facturación detallada por meses de los últimos cinco años. En esta gráfica podemos observar el descenso que se ha producido durante los primeros meses respecto al año anterior, que fue paulatinamente recuperándose en los meses posteriores. Esto se debe principalmente a la incertidumbre de principio de año sobre el aumento de los precios por parte de los proveedores y al retraso en la decisión de compra.

Comparativa Facturación



2.5 Patrimonio Turístico propio (Lanzas I y II)

La facturación de los apartamentos Lanzas I (El Campello) y Lanzas II (Tavernes) en el ejercicio 2015 se ha incrementado en un 3,76%

La ocupación en los apartamentos de Lanzas I ha sido de un 46% en el total del ejercicio, siendo los meses de mayor actividad:

- 96 % en los meses de junio, julio y agosto
- 87% en el mes de septiembre
- 49% en el mes de mayo

Los apartamentos Lanzas II se abrieron en Semana Santa permaneciendo en servicio hasta el 30 de septiembre. El resto del año, han permanecido cerrados. La ocupación ha sido de un 48% en el total del ejercicio, siendo los meses de mayor actividad:

- 96 % en los meses de julio y agosto
- 48% en el mes de septiembre

En los apartamentos Lanza I de Campello se ha continuado un año más con la política de inversiones destinadas a la reforma, renovación y modernización de los apartamentos y de cara a la temporada alta de 2016 se han realizado las siguientes actuaciones:

- Renovación del mobiliario de 74 cocinas.
- Incorporación de un mueble escurrer platos a las 116 cocinas.
- Cerramiento de las galerías de las cocinas en aluminio.
- Renovación total de la iluminación de los apartamentos. (240 Downlight en cocinas y pasillos, 116 apliques nuevos, 116 lámparas, 1100 bombillas)
- Espejos en las habitaciones principales 116
- Restauración de la totalidad de los 116 sofás.
- 40 aparadores, 40 mesas y 110 sillas nuevas en los salones.
- 264 sillas de terraza
- Renovación en colchones, somieres y almohadas.

Respecto al Restaurante EL FERROCARRIL, se ha firmado un nuevo contrato para la temporada 2016 con nuevos arrendatarios

En las instalaciones (Club Social) se ha continuado dando servicio de acceso a Internet a través de Wi-Fi gratuita.

En Lanzas II de Tavernes

- Se han restaurado la totalidad de los sofás.
- Se realiza una limpieza exhaustiva previa a la temporada.

- Continúa la contratación de un conserje para la Temporada Alta, ofreciendo un óptimo servicio a los socios usuarios de estos apartamentos.

Durante el pasado año 2015 y respecto del convenio firmado con la ATC Francesa para el intercambio de apartamentos entre ambas asociaciones, se ha mantenido la colaboración de tal manera que un total de 18 socios de ATF, han disfrutado de otros tantos apartamentos en Bagnères de Bigorre. Por su parte, los ferroviarios franceses y otros ferroviarios europeos, han disfrutado de 41 apartamentos en Campello a lo largo del año.

2.6 Actividades Sociales de las Delegaciones

Las delegaciones territoriales durante el pasado año 2015 han seguido conformando un papel muy importante tanto en la estructura organizativa como en la participación de los socios.

A través de las seis delegaciones, Madrid, León, Sevilla, Valencia, Barcelona y Bilbao, con sus respectivas asambleas anuales se configura la Asamblea General a nivel nacional.

La actividad de las delegaciones con sus respectivos socios ha sido en el año 2015 muy directa. Se programan y organizan toda clase de excursiones turísticas y desde sus respectivas sedes se atiende de forma más cercana a todos aquellos socios más distanciados geográficamente de la sede central. Cada delegación comunica a principios de año su programación turística y social, desarrollando su programa de excursiones y viajes en estrecha colaboración con Turisferr Viajes.

Además de los diferentes encuentros sociales en las asambleas, por navidades o fin de año y otros, durante el 2015 en el total de las delegaciones se realizaron 27 programas turísticos de distinto índole disfrutando de los mismos un total de 925 socios.



3. CUENTAS ANUALES E INFORME DE AUDITORÍA ATF

3.1 Cuentas Anuales Abreviadas ATF

- Balance de Situación • Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Memoria del ejercicio cerrado al 31/12/2015.

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EN EUROS)

ACTIVO	Nota	2015	2014
ACTIVO NO CORRIENTE		3.575.870,35	2.957.359,51
Inmovilizado intangible	6	33.966,14	22.354,00
Aplicaciones informáticas		33.966,14	22.354,00
Inmovilizado Material	5	3.049.443,96	2.643.545,26
Local Zurita		232.227,89	224.134,53
Apartamentos Lanzas I		1.452.442,81	1.524.615,35
Apartamentos Lanzas II		761.266,58	775.791,14
Instalaciones técnicas y otro inm.mat.		603.506,68	119.004,24
Inversiones en empr. del grupo y asoci. I.pl.	7.d	63.310,00	63.310,00
Turisferr viajes, S.L.		60.110,00	60.110,00
Promociones Turisferr, S.L.		3.200,00	3.200,00
Inversiones financieras a largo plazo	7	429.150,25	228.150,25
Otras Inversiones financieras a largo plazo		429.000,00	228.000,00
Fianzas constituidas a largo plazo		150,25	150,25
ACTIVO CORRIENTE	7	1.916.038,18	2.841.528,06
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		255.668,47	73.856,71
Clientes		31.308,12	35.326,39
Deudores varios		76.646,16	540,37
Otros crédito con las Administraciones Públicas		147.714,19	37.989,95
Inversiones financieras a corto plazo		1.191.054,13	2.150.619,72
Inversiones financieras en entidades de crédito		1.189.553,13	2.149.118,72
Otros activos financieros		1.501,00	1.501,00
Periodificaciones a corto plazo		27.437,32	77.613,94
Tesorería		441.878,26	539.437,69
TOTAL ACTIVO		5.491.908,53	5.798.887,57
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
PATRIMONIO NETO		5.334.280,86	5.216.645,00
Fondos propios		5.334.280,86	5.216.645,00
Fondo Social	9	5.216.645,00	4.945.196,32
Resultado del ejercicio		117.635,86	271.448,68
PASIVO CORRIENTE	8	157.627,67	582.242,57
Deudas a corto plazo		13.375,97	425.450,63
Deudas a corto plazo Lanzas I Campello		0,00	411.757,88
Fianzas y depósitos recibidos		1.500,00	1.600,00
Depósitos de reservas		11.875,97	12.092,75
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		24.389,01	2.945,05
Turisferr Viajes		24.389,01	2.945,05
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		68.207,20	102.632,37
Proveedores		35.851,59	13.393,24
Acreeedores varios		3.652,29	49.083,26
Personal		912,62	14.611,49
Otras deudas Administraciones Públicas		27.790,70	25.544,38
Periodificaciones a corto plazo		51.655,49	51.214,52
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		5.491.908,53	5.798.887,57

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2015 Y 2014 (EN EUROS)

	Nota	2015	2014
Importe neto de la cifra de negocios		697.182,85	665.075,94
Ingresos de Apartamentos Lanzas I		552.891,44	539.870,05
Ingresos de Apartamentos Lanzas II		116.621,85	111.031,86
Ingresos por arrendamientos		18.859,47	14.174,03
Ingresos de las actividades sociales de las Delegaciones		8.810,09	11.622,50
Otros ingresos de explotación		487.468,50	498.602,76
Cuotas de socios		486.562,50	497.930,76
Otros ingresos		906,00	0,00
Gastos de personal	12	-353.781,14	-271.820,69
Otros gastos de explotación	12	-640.828,57	-535.277,84
Servicios exteriores		-298.453,73	-224.779,06
Publicidad propaganda y relaciones públicas		-53.835,10	-32.589,23
Suministros		-91.377,41	-99.228,31
Gastos corporativos		-104.135,34	-94.087,48
Tributos		-93.026,99	-84.593,76
Amortización del inmovilizado		-106.893,70	-123.594,97
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		83.147,94	75.238,85
Ingresos financieros		38.544,76	26.601,26
Gastos financieros		-6.035,69	0,00
RESULTADO FINANCIERO		32.509,07	26.601,26
Ingresos excepcionales		1.978,85	239,72
Gastos excepcionales		0,00	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		117.635,86	271.448,68
Impuestos sobre beneficios	11.2	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		117.635,86	271.448,68



Asociación Turística Ferroviaria	Capital		Prima emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta entregado)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido											
Estado de cambios en el Patrimonio Neto (en euros)													
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013	4.695.870,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	249.326,21	0,00	0,00	0,00	0,00	4.945.196,32
I. Ajustes por cambios de criterio 2012 y anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2012 y anteriores.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2014	4.695.870,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	249.326,21	0,00	0,00	0,00	0,00	4.945.196,32
I. Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	271.448,68	0,00	0,00	0,00	0,00	271.448,68
II. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Otras operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Otras variaciones del patrimonio neto.	249.326,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-249.326,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	4.945.196,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	271.448,68	0,00	0,00	0,00	0,00	5.216.645,00
I. Ajustes por cambios de criterio 2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	4.945.196,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	271.448,68	0,00	0,00	0,00	0,00	5.216.645,00
I. Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	117.635,86	0,00	0,00	0,00	0,00	117.635,86
II. Total ingresos y gastos Ireconocidos.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumentos de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Otras operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Otras variaciones del patrimonio neto.	271.448,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-271.448,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	5.216.645,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	117.635,86	0,00	0,00	0,00	0,00	5.334.280,86

NOTA I. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

La Asociación Turística Ferroviaria es una entidad con personalidad jurídica propia y plena capacidad para el cumplimiento de sus fines. Se creó en el año 1963 y se rige por lo dispuesto en sus Estatutos y, en lo no previsto en los mismos, por la Ley Orgánica 1/2002, de 22 de marzo, reguladora del Derecho de Asociación.

La finalidad de la Asociación, entre otras, es procurar y proporcionar a sus socios, mediante la práctica del turismo, un mayor nivel cultural, profesional y físico; así como cualquier otra actividad social, filantrópica o cívica en beneficio de los asociados. La actividad actual de la Asociación coincide con su objeto social.

Su domicilio social se encuentra en calle Zurita, 43 (28012) Madrid. Su duración es indefinida y el ámbito de actuación se extiende a todo el territorio español.

La moneda funcional con la que opera la Asociación es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

1.1 Grupo de Sociedades.

La Asociación, dominante de la sociedad detallada en la Nota 7.d., no está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado, ya que se acoge a la dispensa de obligación de consolidar en función del tamaño de los grupos de sociedades.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2015 adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Asociación a 31 de diciembre de 2015 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1515/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pymes y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Asociación.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Asamblea General de Representantes Ordinaria el 31 de mayo de 2015.

Según se establece en los estatutos de la Asociación, la Asamblea General de Representantes se reunirá dentro de los seis primeros meses del año y en su orden del día se incluirá la aprobación de las cuentas del ejercicio anterior.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Asamblea General de Representantes, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

2.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Asociación ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Asociación para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 5 y 6)
- El importe de determinadas provisiones
- Desglose del valor del terreno y edificaciones de Lanzas I (ejercicio 2015)

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se hará de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de resultados futuras.

2.3 Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2015 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2014.

Los estados financieros del ejercicio 2014 adjuntos incorporan determinadas adaptaciones y reclasificaciones con respecto a los aprobados para dicho ejercicio, con objeto de mejorar su presentación y la comparación de los saldos, no habiéndose alterado con ello ni el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2014, ni los resultados del ejercicio anual terminado en dicha fecha.

La Asociación no está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014. Ambos se encuentran auditados.

2.4 Cambios en los criterios contables

Durante el ejercicio 2015 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto de los aplicados en el ejercicio anterior.

2.5 Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Asociación, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2015.

NOTA 3. EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de aplicación del resultado es la siguiente:

En euros	2015	2014
Base de reparto		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	117.635,86	271.448,68
Aplicación		
A Fondo Social	117.635,86	271.448,68

Los estatutos de la Asociación indican en su Art. 68.5. que los remanentes de cada ejercicio económico, si los hubiere, con acuerdo de la Asamblea General, formarán parte del Fondo Social de la Asociación.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1 Inmovilizado Intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización

acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida. Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

La Asociación reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente.

No existen activos con vida útil indefinida.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Aplicaciones informáticas	4	25

4.2 Inmovilizado material

Se valora a su precio de adquisición que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material, se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

	Años	% anual
Edificios - Sede Social Zurita, 43 Madrid	50	2
Edificios – Apartamentos Las Lanzas I	50	2
Edificios – Apartamentos Las Lanzas II	50	2
Instalaciones Técnicas	10	10
Otro Inmovilizado material	10	10
Mobiliario	10	10
Equipos para procesos de información	4	25

En las altas del ejercicio la amortización se aplica sobre los meses que se encuentra de alta.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, al cierre de cada ejercicio.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados. Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza. Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

La Asociación evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable. No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2015 la Asociación no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.3 Instrumentos financieros

La Asociación tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto instrumentos financieros, los siguientes. La presente norma resulta de aplicación a los siguientes:

a) Activos financieros

- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio; y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal,

fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

4.3.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Asociación registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de resultados. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Entidad a su percepción.

4.3.2. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

Fianzas entregadas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones, se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

4.3.3. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.



La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

4.4. Impuesto sobre beneficios

La Asociación está parcialmente exenta del Impuesto sobre Sociedades. Tal exención no alcanza a los rendimientos derivados del ejercicio de explotaciones económicas, ni los derivados del patrimonio, ni tampoco a determinados incrementos de patrimonio. El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos que surgen como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas referidos a actividades sujetas al impuesto no se contabilizan porque no se tendrá capacidad de recuperarlos por razón del ser de la asociación.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Asociación va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.5. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Asociación únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.6. Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Asociación cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Asociación tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Asociación del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

4.7. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no despreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.8. Criterio empleados en transacciones entre partes vinculadas

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Las operaciones con la empresa del grupo Turisferr Viajes, S.L.U. se han valorado a precios de mercado.

Las operaciones por cobro de cuotas y otros servicios facturados a los Socios de la Asociación no se consideran operaciones con partes vinculadas.

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto por tipo de bien es el siguiente:

EJERCICIO 2015.- (EN EUROS)

Valores de coste	Saldo inicial	Altas	reclasificaciones/ traspasos	Bajas	Saldo Final
Terreno local Zurita	0,00	0,00	111.541,57	0,00	111.541,57
Terreno Lanzas I	0,00	0,00	286.081,76	0,00	286.081,76
Terreno Lanzas II	0,00	0,00	318.326,06	0,00	318.326,06
Total Terrenos	0,00	0,00	715.949,39	0,00	715.949,39
Local Zurita, 43 Madrid	314.843,41	0,00	96.670,93	0,00	218.172,48
Apartamentos Las Lanzas I	2.626.795,09	345.747,31	1.004.905,77	0,00	1.967.636,63
Apartamentos Las Lanzas II	1.042.957,67	1.161,54	319.526,06	0,00	724.593,15
Total Construcciones	3.984.596,17	346.908,85	1.421.102,76	0,00	2.910.402,26
Instalaciones técnicas	18.974,58	11.035,50	705.153,37	0,00	735.163,45
Electrodomésticos	198.489,80	53.533,40	0,00	0,00	252.023,20
Equipamientos hosteleros	38.994,56	44.380,80	0,00	0,00	83.375,36
Otro mobiliario	349.727,85	22.836,10	0,00	0,00	372.563,95
Equipos para procesos de información	50.768,32	19.009,89	0,00	0,00	69.778,21
Elementos de transporte	3.223,14	0,00	0,00	0,00	3.223,14
Otro inmovilizado material	7.840,72	0,00	0,00	0,00	7.840,72
TOTALES	4.652.615,14	497.704,54	0,00	0,00	5.150.319,68

Amortización acumulada					
Local Zurita, 43 Madrid	90.708,88	6.777,31	0,00	0,00	97.486,19
Apartamentos Las Lanzas I	1.102.179,74	32.462,31	-333.366,47	0,00	801.275,58
Apartamentos Las Lanzas II	267.166,53	14.486,10	0,00	0,00	281.652,63
Total Construcciones	1.460.055,15	53.725,72	-333.366,47	0,00	1.180.414,40
Instalaciones técnicas	2.243,64	44.145,08	291.863,16	0,00	338.251,88
Electrodomésticos	171.926,79	8.780,85	0,00	0,00	180.707,64
Equipamientos hosteleros	19.742,87	5.905,21	0,00	0,00	25.648,08
Otro mobiliario	302.469,84	16.514,21	0,00	0,00	318.984,05
Equipos para procesos de información	44.572,63	3.359,19	0,00	0,00	47.931,82
Elementos de transporte	483,48	644,64	0,00	0,00	1.128,12
Otro inmovilizado material	7.575,48	234,29	0,00	0,00	7.809,77
TOTALES	2.009.069,88	133.309,19	-41.503,31	0,00	2.100.875,76
NETO	2.643.545,26				3.049.443,92

EJERCICIO 2014.- (EN EUROS)

Valores de coste	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Local Zurita, 43 Madrid	314.843,41	0,00	0,00	314.843,41
Apartamentos Las Lanzas I	2.554.286,16	72.508,93	0,00	2.626.795,09
Apartamentos Las Lanzas II	1.041.604,28	1.353,39	0,00	1.042.957,67
Total Construcciones	3.910.733,85	73.862,32	0,00	3.984.596,17
Instalaciones técnicas	18.974,58	0,00	0,00	18.974,58
Electrodomésticos	194.129,00	4.360,80	0,00	198.489,80
Equipamientos hosteleros	35.155,39	3.839,17	0,00	38.994,56
Otro mobiliario	343.150,47	6.577,38	0,00	349.727,85
Equipos para procesos de información	44.612,25	6.156,07	0,00	50.768,32
Elementos de transporte	0,00	3.223,14	0,00	3.223,14
Otro inmovilizado material	7.840,72	0,00	0,00	7.840,72
Total valores coste	4.554.596,26	98.018,88	0,00	4.652.615,14

Amortización acumulada	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Local Zurita, 43 Madrid	84.102,55	6.606,33	0,00	90.708,88
Apartamentos Las Lanzas I	1.036.817,37	65.362,37	0,00	1.102.179,74
Apartamentos Las Lanzas II	252.702,41	14.464,12	0,00	267.166,53
Total Construcciones	1.373.622,33	86.432,82	0,00	1.460.055,15
Instalaciones técnicas	1.864,26	379,38	0,00	2.243,64
Electrodomésticos	166.612,44	16.538,00	0,00	183.150,44
Equipamientos hosteleros	17.388,25	5.314,35	0,00	22.702,60
Otro mobiliario	285.931,84	2.354,62	0,00	288.286,46
Equipos para procesos de información	42.995,99	1.576,64	0,00	44.572,63
Elementos de transporte	0,00	483,48	0,00	483,48
Otro inmovilizado material	7.085,36	490,12	0,00	7.575,48
Total Amortización acumulada	1.895.500,47	113.569,41	0,00	2.009.069,88
NETO	2.659.095,79			2.643.545,26

• El derecho de opción de compra del edificio Lanzas I (Urbanización Las Lanzas, El Campello, Alicante) fue ejercido por la Asociación a ADIF en fecha 27 de octubre de 2011, por el que adquiere la propiedad de dicho inmueble, operación que tiene su origen en el contrato de arrendamiento con opción a compra suscrito entre Renfe (actualmente ADIF) y ATF el 1 de marzo de 1996 y la novación modificativa posterior de fecha 24 de octubre de 1997. El ejercicio de la opción que se le reconoce a ATF, durante la vigencia del contrato se ejerce por el solo hecho de comunicar fehacientemente a la arrendadora dicho derecho, poniendo a disposición de ésta el precio de venta actualizado del bien a la fecha, cuyo importe ascendía en la mencionada fecha a 485.874,30 euros (impuestos incluidos).

A partir de octubre-2011, se abren negociaciones entre las partes que concluyen en un acuerdo verbal de la aceptación, por parte de la arrendadora, de tener por ejercitado el derecho de opción de compra por parte de la arrendataria, acordándose la firma de la escritura pública ante Notario.

El 29 de diciembre de 2015, ambas partes, ADIF y la Asociación suscriben ante Notario la escritura pública de compraventa del edificio de apartamentos Lanzas I, a favor de la Asociación. La escritura ha sido registrada en el Registro de la Propiedad de El Campello.

- A raíz de la operación de compraventa antes descrita se procedió a analizar el elemento Construcciones, procediéndose a realizar tres ajustes:
 - Reclasificación y reconocimiento contable en elemento individualizado del valor del terreno de la Construcción propiamente dicha, dando lugar a una reclasificación de construcciones a terrenos por un importe total de 715.949,39 euros.
 - Reclasificación de la partida de Instalaciones de los apartamentos que estaban incorporadas contablemente en el epígrafe de Construcciones a su epígrafe específico, así como de sus amortizaciones acumuladas.
 - Como consecuencia de la reclasificación se han recalculado las amortizaciones acumuladas y surge una diferencia de amortización de 49.235,12 euros de exceso de amortización, cuya corrección se imputa directamente al resultado del ejercicio 2015.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE AUDITORÍA ATF

- Seguros. La Asociación tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.
- No se ha realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

NOTA 6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

EJERCICIO 2015.- (EN EUROS)

Elemento de Inmovilizado	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Aplicaciones informáticas	242.717,35	26.700,00	0,00	269.417,35
TOTALES	242.717,35	26.700,00	0,00	269.417,35
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	220.363,35	15.087,86		235.451,21
TOTALES	220.363,35	15.087,86	0,00	235.451,21
NETO	22.354,00			33.966,14

EJERCICIO 2014.- (EN EUROS)

Elemento de Inmovilizado	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Aplicaciones informáticas	232.017,35	10.700,00	0,00	242.717,35
TOTALES	232.017,35	10.700,00	0,00	242.717,35
Amortización acumulada				
Aplicaciones informáticas	210.337,79	10.025,56	0,00	220.363,35
TOTALES	210.337,79	10.025,56	0,00	220.363,35
NETO	21.679,56			22.354,00

- No se han producido correcciones de valor por deterioro ni hay registrado ningún elemento del inmovilizado intangible con vida útil indefinida.



NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

- a) Valor de los activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la asociación a largo plazo, clasificados por categorías es:



EN EUROS

CATEGORÍAS	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Clases		TOTAL	
	2015	2014	2015	2014	Créditos Derivados	Otros	2015	2014
					2015	2014		
Activos a valor razonable con cambios en resultados, del cual:								
- Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	429.000,00	228.000,00	429.000,00	228.000,00
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	150,25	150,25	150,25	150,25
Activos disponibles para la venta, del cual:								
- Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	429.150,25	228.150,25	429.150,25	228.150,25

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la asociación a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes así

como créditos con las administraciones públicas ni periodificaciones, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

EN EUROS

CATEGORÍAS	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Clases		TOTAL	
	2015	2014	2015	2014	Créditos Derivados	Otros	2015	2014
					2015	2014		
Activos a valor razonable con cambios en resultados, del cual:								
- Mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00	1.179.619,60	2.149.118,72	1.179.619,60	2.149.118,72
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00	119.388,81	37.367,76	119.388,81	37.367,76
Activos disponibles para la venta, del cual:								
- Valorados a valor razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Valorados a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	1.299.008,41	2.186.486,48	1.299.008,41	2.186.486,48

CUENTAS ANUALES E INFORME DE AUDITORÍA ATF

b) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

La Asociación no ha dotado al final del ejercicio 2015 y 2014 importe alguno para cubrir el riesgo de fallidos de los saldos de clientes.

c) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

No existen activos de este tipo.

d) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información sobre empresas del grupo que están vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio se detalla a continuación:



(EN EUROS)

NIF	Denominación	Domicilio	F. Jurídica	Actividades CNAE	%capital		% derechos de voto	
					Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
B82426172	TurisferrViajes, SL	Calle Zurita, 43,	Sociedad	7911	100	0,00	100	0,00
B84177237	Promociones Turisferr, SL	28012 Madrid	limitada	5610	100	0,00	100	0,00

(EN EUROS)

Info a 31 diciembre	NIF	Datos auditados (Si/No)	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. Ej. - Rdo. Negativo Ej. anteriores	Valor en libro de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2015
2015	B82426172	SI	60.110	38.256,16	0	954,67	60.110	12.416,91
2015	B84177237	NO	3.200	640,00	0	-878,21	3.200	0,00
Total							63.310	

La Asociación no posee ninguna otra sociedad que controle por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, ni se hallen bajo dirección única por acuerdos, ni empresas multigrupo o sobre las que tenga una influencia significativa.

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Asociación a corto plazo, sin considerar los créditos con las administraciones públicas ni periodificaciones, clasificados por categorías es la siguiente:

EN EUROS

CATEGORÍAS	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Clases		TOTAL	
	2015	2014	2015	2014	Derivados y otros		2015	2014
					2015	2014		
Pasivos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	78.181,48	505.483,67	78.181,48	505.483,67
Pasivos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	78.181,48	505.483,67	78.181,48	505.483,67

Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que vencen

en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

EJERCICIO 2015.- (EN EUROS)

	Vencimiento en años			TOTAL
	I	2 May.	Más de 5	
Deudas a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con emp. grupo y asociadas a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas a largo plazo	13.375,97	0,00	0,00	13.375,97
Deudas con emp. grupo y asociadas a corto plazo	24.389,01	0,00	0,00	24.389,01
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Proveedores	35.851,59	0,00	0,00	35.851,59
Otros acreedores	4.564,91	0,00	0,00	4.564,91
TOTALES	78.181,48	0,00	0,00	78.181,48

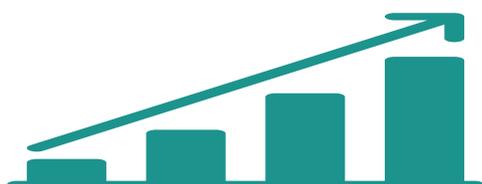
EJERCICIO 2014.- (EN EUROS)

	Vencimiento en años			TOTAL
	I	2 May.	Más de 5	
Deudas a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con emp. grupo y asociadas a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas a largo plazo	425.450,63	0,00	0,00	425.450,63
Deudas con emp. grupo y asociadas a largo plazo	2.945,05	0,00	0,00	2.945,05
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Proveedores	13.393,24	0,00	0,00	13.393,24
Otros acreedores	63.694,75	0,00	0,00	63.694,75
TOTAL	505.483,67	0,00	0,00	505.483,67

Durante el ejercicio 2015 y 2014 no se ha producido el impago de una deuda ni se ha producido un incumplimiento contractual, ni tampoco hay deudas con garantía real.

NOTA 9. FONDO SOCIAL

El Fondo Social recoge el superávit neto generado por la Asociación Turística Ferroviaria desde su creación.

**NOTA 10. SITUACIÓN FISCAL****10.1 Saldos con administraciones públicas**

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

En euros	2015	2014
Deudor (saldos de activo)		
Hacienda Pública, deudora por IVA	136.771,59	29.294,61
Hacienda Pública, deudor por IS	10.942,60	8.695,34
TOTAL	147.714,19	37.989,95
Acreedor (saldos de pasivo)		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	0,00	0,00
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	17.640,83	17.024,43
Organismos de la Seguridad Social	10.149,87	8.519,95
TOTAL	27.790,70	25.544,38

CUENTAS ANUALES E INFORME DE AUDITORÍA ATF

Estos importes figuran incluidos dentro de la cuenta de activo, Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, y de pasivo, Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, respectivamente.

La Asociación Turística Ferroviaria, hasta el momento y desde su creación, no ha sido inspeccionada por las autoridades tributarias, para ningún impuesto, por las actividades realizadas durante esos ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse liquidados definitivamente hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Dirección estima que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden a los cuatro últimos ejercicios con el siguiente análisis:

2015

Años 2011 a 2015

2014

Años 2010 a 2014

Respecto del Impuesto sobre el Valor Añadido, los ingresos por cuotas de sus socios está exento, por lo que las cuotas del IVA soportadas no deducibles que

correspondan, se consideran gasto o inversión, según proceda, del ejercicio.

10.2 Impuestos sobre beneficios

La Asociación está parcialmente exenta del Impuesto sobre Sociedades. Tal exención no alcanza a los rendimientos derivados del ejercicio de explotaciones económicas, ni los derivados del patrimonio, ni tampoco a determinados incrementos de patrimonio. Las bases imponibles resultantes de los ejercicios 2010 a 2014 por los conceptos antes citados nunca han resultado positivas.

La suma de la base imponible negativa acumulada al cierre del ejercicio 2014 y 2015 (sin incluir sus propios ejercicios) asciende a 518.551,78 y 449.037,87 euros, respectivamente, con el siguiente detalle para los distintos años:

Base imponible negativa	En euros
Ejercicio 2014	69.513,91
Ejercicio 2013	69.114,73
Ejercicio 2012	35.437,29
Ejercicio 2011	79.780,6
Ejercicio 2010	111.797,88
Ejercicio 2009	152.907,34

La liquidación del impuesto de los ejercicios 2015 y 2014 es la siguiente:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS EJERCICIO 2015

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			117.635,86
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	0,00	0,00	0,00
Diferencias permanentes (1)	216.590,90	511.092,59	-294.501,69
Diferencias temporarias:			
_con origen en el ejercicio			
_con origen en ejercicios anteriores			
negativas de ejercicios anteriores			
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)			-176.865,83

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS EJERCICIO 2014

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			271.448,68
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	0,00	0,00	0,00
Diferencias permanentes (1)	182.806,92	523.769,51	-340.962,59
Diferencias temporarias:			
_con origen en el ejercicio	0,00	0,00	0,00
_con origen en ejercicios anteriores			
negativas de ejercicios anteriores			
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)			-69.513,91

NOTA II. INGRESOS Y GASTOS

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

(EN EUROS)

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	2015	2014
1. Consumo de mercaderías	0,00	0,00
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	0,00	0,00
- nacionales	0,00	0,00
- adquisiciones intracomunitarias	0,00	0,00
- importaciones	0,00	0,00
b) Variación de existencias	0,00	0,00
2. Cargas sociales:	0,00	0,00
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	78.427,24	60.436,90
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones	0,00	0,00
c) Otras cargas sociales	1.317,84	1.051,00
3. Otros gastos de explotación:	0,00	0,00
a) Servicios exteriores	547.801,58	450.684,08
b) Tributos	93.026,99	84.593,76
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	0,00	0,00
d) Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00
4. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios	0,00	0,00
5. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados"	0,00	0,00

- El personal de la Asociación tiene contratado una póliza de seguros de accidente en cumplimiento del Convenio laboral. La Asociación no ha contraído obligaciones en materia de Pensiones y de Seguros de Vida respecto de los miembros del órgano de Administración.

NOTA 12. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.

La Asociación no ha recibido en el ejercicio 2015 y 2014 ningún importe por estos conceptos.



NOTA 13. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

13.1. La información sobre operaciones con Turisferr Viajes se recoge en el siguiente cuadro:

En euros	2015	2014
Ingresos por alquileres	9.859,47	9.959,29
Compras servicios turísticos	4.960,79	4.651,84
Dividendos activos	12416,91	0

13.2. Durante el ejercicio 2015 y 2014 los miembros del Consejo de Gobierno no han realizado ni con la Asociación ni con las filiales Turisferr Viajes, S.L.U. y Promociones Turisferr, S.L.U., operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado. Tampoco tienen los Vocales participaciones ni ostentan cargos o desarrollan funciones en empresas o asociaciones cuyo objeto social sea el mismo, análogo o complementario al de la asociación, salvo con la filiales antes mencionadas.

Los miembros del Consejo de Gobierno no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Asociación.

13.3. Los miembros del Consejo de Gobierno han recibido los siguientes importes:

En euros	2015	2014
Dietas y compensaciones por gestión y administración	38.578,30	43.454,61

La asociación no tiene suscritas ningún tipo de seguro de vida ni se han concedido anticipos y ni créditos a favor de los consejeros.



NOTA 14. OTRA INFORMACIÓN

La distribución por categorías al término del ejercicio del personal de la sociedad, es el siguiente:

EJERCICIO 2015

	Total	Hombres	Mujeres
Gerentes	2	2	0
Administrativos	6	1	5
Limpiadora	1	0	1
Conserjes	2	2	0
Plantillatotal a 31 de diciembre	11	5	6
Número medio de empleados:	8.35		

EJERCICIO 2014

	Total	Hombres	Mujeres
Gerentes	2	2	0
Administrativos	4	0	4
Limpiadora	1	0	1
Conserjes	2	2	0
Plantillatotal a 31 de diciembre	9	4	5
Número medio de empleados:	8.16		

NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

En días	2015	2014
Periodo medio de pago a proveedores	31	47

NOTA 16. DESGLOSE DE INFORMACIÓN ENTRE SEDE CENTRAL Y DEMARCACIONES TERRITORIALES.

Con objeto de cumplir en mejor medida el principio de imagen fiel acorde a la estructura organizativa de la Asociación, a continuación se expone la cuenta de pérdidas y ganancias desglosada entre Sede Central y Demarcaciones Territoriales

(EN EUROS)

	2015	2014
Importe neto de la cifra de negocios	688.372,76	665.075,94
Ingresos de Apartamentos Lanzas I	552.891,44	539.870,05
Ingresos de Apartamentos Lanzas II	116.621,85	111.031,86
Ingresos por arrendamientos	18.859,47	14.174,03
Otros ingresos	906,00	0,00
Otros ingresos de explotación	457.302,36	467.009,98
Cuotas de socios	456.396,36	466.337,98
Otros ingresos	906,00	672,00
Gastos de personal	353.781,14	271.820,69
Otros gastos de explotación	600.180,69	491.353,81
Servicios exteriores	273.210,43	197.028,17
Publicidad propaganda y relaciones públicas	53.685,10	32.289,23
Suministros	88.071,19	95.745,47
Gastos corporativos	92.186,98	81.697,18
Tributos	93.026,99	84.593,76
Amortización del inmovilizado	106.340,80	123.013,27
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	85.372,49	245.898,15
Ingresos financieros	38.544,76	26.601,26
Gastos financieros	6.035,69	0,00
RESULTADO FINANCIERO	32.509,07	26.601,26
Ingresos excepcionales	1.978,85	239,72
Gastos excepcionales	0,00	0,00
RESULTADO DE LA SEDE CENTRAL	119.860,41	272.739,13
INGRESOS DE LAS DELEGACIONES TERRITORIALES	38.976,23	43.215,28
Cuotas de socios cedidas a las Delegaciones	30.166,14	31.592,78
Ingresos de las actividades sociales de las Delegaciones	8.810,09	11.622,50
Ingresos financieros de la Delegaciones	0,00	0,00
GASTOS DE LAS DELEGACIONES TERRITORIALES	41.200,78	44.505,73
Gastos de las actividades sociales	11.123,96	13.674,71
Arrendamientos y cánones	8.758,17	8.766,00
Reparaciones y conservación Delegaciones Territoriales	0,00	0,00
Comisiones bancarias	441,87	376,10
Publicidad propaganda y relaciones públicas	150,00	300,00
Suministros	3.306,22	3.482,84
Otros servicios	4.919,30	4.934,08
Gastos corporativos	11.948,36	12.390,30
Amortizaciones de las delegaciones territoriales	552,90	581,70
RESULTADO DE LAS DELEGACIONES TERRITORIALES	-2.224,55	-1.290,45
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	117.635,86	271.448,68
Impuestos sobre beneficios	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	117.635,86	271.448,68

3.2 Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Abreviadas

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales Abreviadas

A los Socios Representantes de
Asociación Turística Ferroviaria
por encargo del Presidente de la Asociación

Informe sobre las cuentas anuales abreviadas

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas adjuntas de la **Asociación Turística Ferroviaria**, que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y la memoria abreviada, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales abreviadas

Los Administradores de la Asociación son responsables de formular las cuentas anuales abreviadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de **Asociación Turística Ferroviaria**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales abreviadas adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

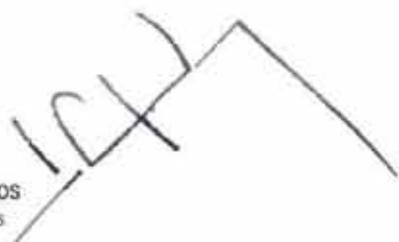
Opinión

En nuestra opinión las cuentas anuales abreviadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la **Asociación Turística Ferroviaria** a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Madrid, 22 de Abril de 2016

GROSSMAN, MINGOT, GRANADOS Y ASOCIADOS, S.L.P.
(inscrita en el ROAC con el nº S1419)

José Antonio Granados
Socio - Auditor de Cuentas
Jagd14316



4. PRESUPUESTO ATF EJERCICIO 2016

INTRODUCCIÓN

Presupuesto de explotación ATF 2016

El análisis presupuestario para el año 2016 se detalla para las siguientes áreas en las que concreta la actividad la asociación, Sede Central, Lanzas I, Lanzas II y Delegaciones Territoriales.

Las premisas de elaboración de los presupuestos siguen fundamentalmente dos criterios:

Para las partidas que se comportan con cierta estabilidad en el tiempo se aplica un coeficiente mínimo de incremento debido a su previsible continuidad.

Y por otro lado, todas aquellas partidas que se pueden estimar con mayor exactitud debido a sus propias

características, se procede a calcular de manera individualizada la cantidad presupuestada.

En el cuadro adjunto se presentan las partidas presupuestadas agregadas.

Presupuesto de inversiones ATF 2016

Se mantiene la política de los últimos ejercicios consistente en realizar todas aquellas renovaciones consideradas necesarias para la modernización y adecuación fundamentalmente de los apartamentos de Las Lanzas, aunque también del resto de activos, para que se mantengan como establecimientos turísticos modernizados y actualizados.



4.1. Presupuesto de explotación ejercicio 2016

(EN EUROS)

	Real 2015	Presupuesto 2016
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	697.182,85	712.047,24
Ingresos de Apartamentos Lanzas I	552.891,44	566.713,73
Ingresos de Apartamentos Lanzas II	116.621,85	118.954,29
Ingresos por arrendamientos	18.859,47	16.099,23
Ingresos de las actividades sociales de las Delegaciones	8.810,09	10.280,00
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	487.468,50	498.555,00
Cuotas de socios	486.562,50	498.555,00
Otros ingresos	906,00	0,00
GASTOS DE PERSONAL	-353.781,14	-374.227,94
Sueldos y salarios	-274.036,06	-286.713,80
Seguridad Social	-78.427,24	-86.664,14
Otros gastos sociales	-1.317,84	-850,00
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-640.828,57	-600.660,61
Servicios exteriores	-298.453,73	-253.569,47
Arrendamientos y cánones	-8.758,17	0,00
Mantenimiento sistemas de gestión e información	-19.794,84	-20.077,60
Reparaciones y conservación	-78.205,18	-29.400,69
Servicios profesionales	-16.422,29	-19.655,00
Seguros	-17.649,37	-17.693,49
Comisiones bancarias	-3.468,55	-3.605,00
Servicios varios	-10.952,23	-11.016,49
Compra elementos de uso	-7.668,86	-7.688,03
Limpieza oficina	-9.974,04	-9.951,39
Comunidad de propietarios	-60.521,79	-60.673,09
Lavandería y limpieza	-9.340,54	-13.563,89
Prospección social, concursos y atenciones	-11.199,71	-9.244,79
Servicios y actividades sociales	-33.374,20	-39.500,00
Gastos de las actividades sociales delegaciones	-11.123,96	-11.500,00
Publicidad propaganda y relaciones públicas	-53.835,10	-54.582,37
Impresión folletos y Revista	-23.855,74	-24.015,00
Distribución folletos y Revista	-27.099,62	-27.167,37
FIATC	-2.879,74	-3.400,00
Suministros	-91.377,41	-91.901,37
Electricidad	-39.633,69	-39.806,35
Gas	-17.741,91	-17.786,26
Agua	-27.392,85	-27.461,33
Comunicaciones	-6.608,96	-6.847,42
Gastos corporativos	-104.135,34	-106.879,00
Gestión y locomoción corporativos	-29.948,39	-31.479,00
Compensaciones por gestión y administración	-25.546,33	-26.000,00
Dietas asistencia Consejo	-13.031,97	-13.000,00
Asamblea de representantes	-35.608,65	-36.400,00
Tributos	-93.026,99	-93.728,41
AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO	-106.893,70	-160.474,84
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	83.147,94	75.238,85
Ingresos financieros	38.544,76	27.000,00
Gastos financieros	-6.035,69	0,00
RESULTADO FINANCIERO	32.509,07	27.000,00
Ingresos excepcionales	1.978,85	
Gastos excepcionales	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	117.635,86	102.238,85
Impuestos sobre beneficios	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	117.635,86	102.238,85

4.2 PRESUPUESTO DE INVERSIONES EJERCICIO 2016

PRESUPUESTO DE INVERSIONES 2016 (EN EUROS)

SEDE CENTRAL	REAL 2015	PRESUPUESTO 2016
Desarrollos y equipos informáticos	26.509,89	22.870,00
Nuevo portal web	19.200,00	35.440,00
Electrodomésticos	0,00	0,00
Mobiliario y equipamiento	0,00	0,00
Obras e instalaciones	0,00	0,00
TOTAL SEDE CENTRAL	45.709,89	58.310,00

LANZAS I	REAL 2015	PRESUPUESTO 2016
Desarrollos y equipos informáticos	0,00	0,00
Electrodomésticos	13.484,06	7.940,00
Mobiliario y equipamiento	82.574,75	106.647,10
Obras e instalaciones	11.918,50	65.670,00
TOTAL LANZAS I	107.977,31	180.257,10

LANZAS II	REAL 2015	PRESUPUESTO 2016
Desarrollos y equipos informáticos	0,00	0,00
Electrodomésticos	411,57	7.250,00
Mobiliario y equipamiento	14.846,30	5.860,00
Obras e instalaciones	0,00	0,00
TOTAL LANZAS II	15.257,87	13.110,00

DELEGACIONES	REAL 2015	PRESUPUESTO 2016
Desarrollos y equipos informáticos	0,00	0,00
Electrodomésticos	0,00	0,00
Mobiliario y equipamiento	0,00	0,00
Obras e instalaciones	0,00	0,00
TOTAL DELEGACIONES	0,00	0,00

TOTAL INVERSIONES ATF	REAL 2015	PRESUPUESTO 2016
Desarrollos y equipos informáticos	26.509,89	22.870,00
Nuevo portal web	19.200,00	35.440,00
Electrodomésticos	13.895,63	15.190,00
Mobiliario y equipamiento	97.421,05	112.507,10
Obras e instalaciones	11.918,50	65.670,00
TOTAL ATF	168.945,07	251.677,10

5. INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA, MAYO 2016

Señores Representantes y amigos:

Esta Comisión de Control se complace en emitir el preceptivo informe a la Asamblea General de Representantes sobre el desarrollo de las actividades turísticas correspondientes al ejercicio 2015, así como sobre la marcha de la Asociación.

El informe incluye las actividades turísticas y sociales, así como la gestión de la entidad, abarcando:

- Apartamentos Lanzas I y II
- Agencia de Viajes, Turisferr.
- Representantes y Socios.
- Delegaciones Territoriales.
- Contabilidad, Balances y Presupuestos.
- Gestión y marcha de la Asociación.

APARTAMENTOS.

Lanzas I, Campello.— Resulta obvio señalar la importancia que estos apartamentos tienen en nuestra Asociación, por ello esta Comisión valora muy positivamente que a finales de 2015 se formalizara la compra de dicho activo por parte de ATF.

Por otra parte, se observa permanente mantenimiento, conservación, mejoras de instalaciones, y renovación del menaje, enseres, y todo tipo de mobiliario.

El Consejo de Gobierno, consciente de ello, en estos últimos años dedica fuertes inversiones para situarlos a un alto nivel de confort y bienestar. Inversiones que han continuado realizándose a lo largo de 2015, y en los primeros meses del presente año.

Lanzas II, Tavernes.— Igual sucede con los apartamentos de Lanzas II, en los que todos los años se realiza una exhaustiva revisión y también se están reponiendo y renovando toda clase de menaje y mobiliario en general.

Sorteo.— En el día previsto, ante la presencia de miembros de esta Comisión, se llevó a cabo el sorteo de

todos los apartamentos para la temporada considerada alta, en la que se asignaron el total de apartamentos de Lanzas I y II.

Bar Restaurante El Ferrocarril, El Campello.

Constituye un excelente complemento que coadyuva al confort y bienestar de los socios que ocupan los apartamentos en cada estancia. En 2015 se alquiló a un nuevo arrendatario, que por su falta de interés, no atendió debidamente el mismo, ni supo dar el servicio que requiere un bar restaurante de este nivel. Hecho que motivó la cancelación del contrato y la búsqueda de un nuevo inquilino para el año 2016, que tendrá abierto el establecimiento a lo largo de todo el año. A la fecha de hoy, según la información recibida de los socios que han hecho uso de sus servicios, se puede decir que su opinión resulta muy positiva.

AGENCIA DE VIAJES TURISFERR

Turisferr es, ante todo, la herramienta fundamental de la Asociación para, como nuestra agencia de viajes, desarrollar los servicios de viaje y turismo para socios y beneficiarios. Dispone de una amplia gama de ofertas, cubriendo todos los productos del mercado, tanto en destinos nacionales como internacionales, así como productos propios. Así mismo, ofrece información puntual de ofertas especiales y de última hora, ofertas que son muy apreciadas por todos los socios.

REPRESENTANTES Y SOCIOS

El Consejo de Gobierno, su Presidente, y Delegados Territoriales, en los últimos tiempos han abierto interesantes canales de información para dar mayor fluidez a las relaciones con los Representantes de la Asamblea General, para que estos sirvan mejor la labor de información al colectivo que representan, así como para la captación de nuevos socios. Nos felicitamos por ello.

Corresponde a todos nosotros responder a esos canales de participación para ayudar a mantener un

nivel en el número de socios que garantice el equilibrio y sostenibilidad de ATF en las condiciones idóneas.

Hemos de esforzarnos todos para atraer a nuevos socios, así como a mantener los que ya lo son.

DELEGACIONES TERRITORIALES

Además de las funciones de competencia Estatutaria, para lo que ya están dotadas de los correspondientes medios informáticos, programan y realizan excursiones de uno o más días por el territorio nacional y extranjero. Estas excursiones y viajes tienen una buena acogida, por lo que sería positivo su mantenimiento o incluso incremento, ya que, además, fomentan la amistad entre los socios y el interés de pertenecer a la Asociación. Las Delegaciones celebran anualmente sus Asambleas de Socios, las cuales tienen gran importancia, pues, en ellas son elegidos el Delegado y Miembros del Órgano Asesor, así como sus propios Representantes.

CONTABILIDAD, BALANCES Y PRESUPUESTOS

El Consejo, como es preceptivo, ha facilitado a esta Comisión de Control los datos de ingresos y gastos correspondientes al ejercicio 2015, hallados por nuestra parte de plena conformidad.

Los balances y presupuestos son expuestos en las reuniones del Consejo de Gobierno, a las cuales asistimos, y son debidamente explicados antes de ser aprobados.

La contabilidad, nos consta, es realizada con todo rigor normativo, para lo que se dispone del asesoramiento y medios de total garantía, como así lo confirma la Auditoría Externa que se realiza todos los años de los Estados Financieros.

GESTIÓN Y MARCHA DE LA ASOCIACIÓN

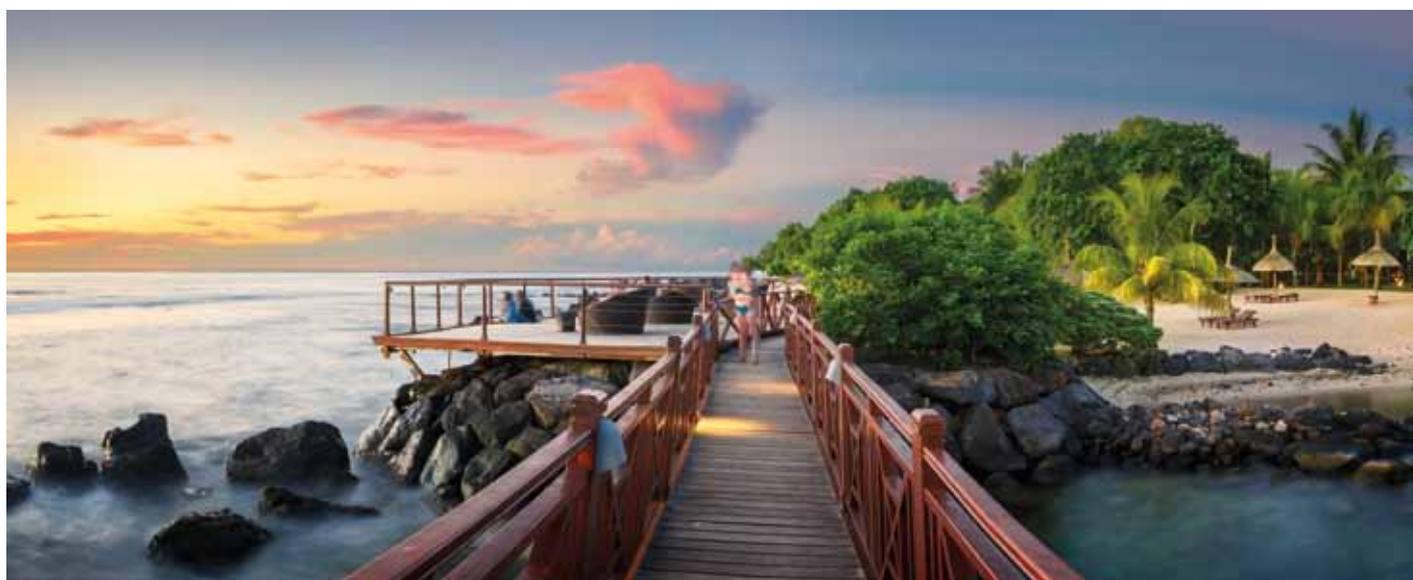
Por todo lo expuesto en el presente informe, y considerando las dificultades inherentes al complejo mundo del turismo (contexto económico, feroz competencia, improvisadas consecuencia de incidentes, etc.), esta Comisión de Control aprecia que el Consejo ha sabido obrar con rigor y tacto a la hora de dotar de medios adecuados al equipo profesional que desarrolla la labor de prestación de servicios, propiciando la buena marcha de la entidad y la mejora de su eficacia, contribuyendo de esta forma a la aceptación general.

Por todo ello esta Comisión de Control, quiere agradecer la gestión al Consejo de Gobierno y en especial la de nuestro Presidente, que ha estado luchando permanentemente por la compraventa de nuestros apartamentos Las Lanzas de Campello, hasta que por fin se ha conseguido.

Agradeciendo la atención prestada, quedamos enteramente a vuestra disposición y de toda la masa social.

Abril/ 2016.

LA COMISIÓN DE CONTROL



TURISFERR VIAJES S.L.U.

6. TURISFERR VIAJES S.L.U.

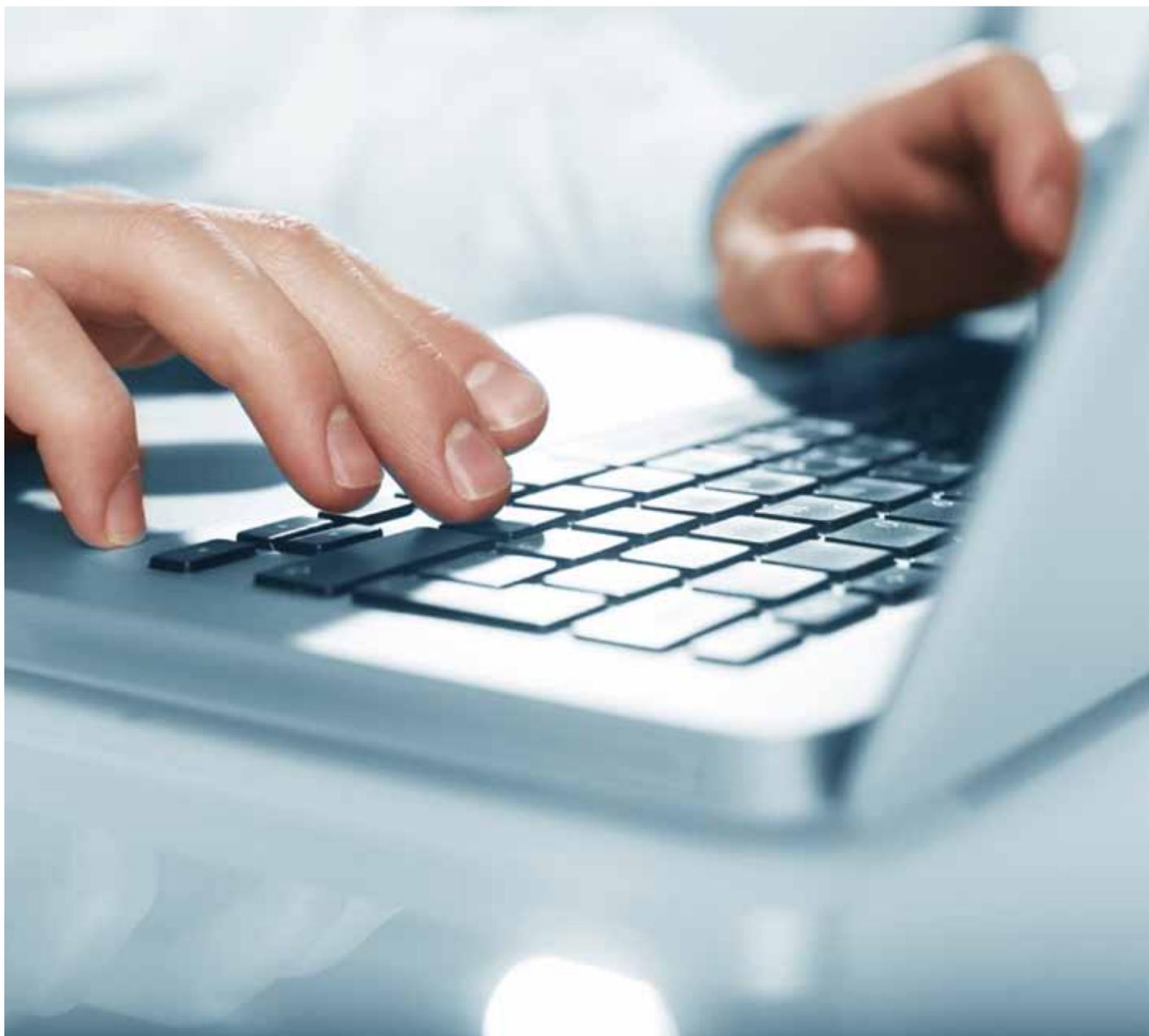
6.1 Turisferr Viajes S.L.U.

(Sociedad unipersonal)

Cuentas Anuales Abreviadas

Del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2015

- Balance de Situación
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Memoria



BALANCE DE SITUACIÓN al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (EN EUROS)

	Nota	2015	2014
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible	5	0,00	172,24
Inmovilizado Material	5	0,00	172,24
ACTIVO CORRIENTE			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes		2.074,21	12.255,74
Deudores varios		31.833,46	14.209,03
Otros crédito con las Administraciones Públicas		1.111,44	268,53
Inversiones financieras a corto plazo			
Asociación Turística Ferroviaria		24.389,01	2.945,05
Periodificaciones a corto plazo			
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
TOTAL ACTIVO		372.824,78	341.835,68
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios			
Capital	8	60.110,00	60.110,00
Reservas		38.256,16	38.256,16
Resultado del ejercicio		954,67	12.416,91
PASIVO CORRIENTE			
Deudas a corto plazo			
Depósitos de reservas		34.967,86	27.936,67
Otras deudas a corto plazo			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		150.707,71	136.603,18
Proveedores		128.581,74	96.463,81
Otros acreedores		22.125,97	40.139,37
Periodificaciones a corto plazo			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		372.824,78	341.835,68



CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2015 Y 2014 (EN EUROS)

	Nota	2015	2014
Ventas turísticas		3.742.691,61	3.689.173,91
Aprovisionamientos	10	-3.514.155,52	-3.453.105,80
Otros ingresos de explotación		10.426,21	9.661,16
Gastos de personal		-132.138,37	-126.242,32
Otros gastos de explotación		-106.016,04	-103.975,65
Arrendamientos y cánones		-13.255,86	-10.861,16
Servicios profesionales		-8.232,64	-5.763,05
Otros servicios		-20.349,06	-16.962,57
Impresión y distribución de folletos		-34.789,46	-39.459,79
Comunicaciones		-4.975,18	-6.946,01
Gastos corporativos		-23.855,96	-23.374,38
Tributos		-557,88	-608,69
Amortización del inmovilizado		-172,24	-366,69
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		635,65	15.144,61
Ingresos financieros		636,24	1.387,61
Gastos financieros		0,00	0,00
RESULTADO FINANCIERO		636,24	1.387,61
Ingresos excepcionales		1,00	23,65
Gastos excepcionales		0,00	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.272,89	16.555,87
Impuestos sobre beneficios	9.2	-318,22	-4.138,96
RESULTADO DEL EJERCICIO		954,67	12.416,91



TURISFERR VIAJES, S.L.U.	Capital		Prima emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta entregado)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido											
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013	60.110,00	0,00	0,00	37.483,24	0,00	0,00	0,00	772,92	0,00	0,00	0,00	0,00	98.366,16
I. Ajustes por cambios de criterio 2013 y anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2013 y anteriores.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2014	60.110,00	0,00	0,00	37.483,24	0,00	0,00	0,00	772,92	0,00	0,00	0,00	0,00	98.366,16
I. Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.416,91	0,00	0,00	0,00	0,00	12.416,91
II. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Aumentos de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Otras operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Otras variaciones del patrimonio neto.	0,00	0,00	0,00	772,92	0,00	0,00	0,00	-772,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	60.110,00	0,00	0,00	38.256,16	0,00	0,00	0,00	12.416,91	0,00	0,00	0,00	0,00	110.783,07
I. Ajustes por cambios de criterio 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	60.110,00	0,00	0,00	38.256,16	0,00	0,00	0,00	12.416,91	0,00	0,00	0,00	0,00	110.783,07
I. Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	954,67	0,00	0,00	0,00	0,00	954,67
Total Ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Aumentos de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (-) Reducciones de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Otras operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-12.416,91	0,00	0,00	0,00	0,00	-12.416,91
IV. Otras variaciones del patrimonio neto.	60.110,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	60.110,00	0,00	0,00	38.256,16	0,00	0,00	0,00	954,67	0,00	0,00	0,00	0,00	99.320,83

Memoria del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2015

NOTA I. CONSTITUCIÓN ACTIVIDAD Y RÉGIMEN SOCIAL DE LA SOCIEDAD.

a) Constitución y domicilio social.

Turisferr Viajes SLU (en adelante la sociedad) fue constituida en Madrid el 29 de Septiembre de 1999. El domicilio social se encuentra en la calle Zurita, 43 de Madrid (28012).

b) Actividad.

Su objeto social es el ejercicio de las actividades propias de las agencias de viaje, dentro del grupo de minoristas, tal como se define en el Real decreto 99/1996 de 27 de junio de la Comunidad Autónoma de Madrid. Las actividades de comercialización se iniciaron en marzo de 2000.

La duración de su vida social es indefinida.

Los datos registrales son hoja M-241702, tomo 14589, folio 167.

c) Régimen Legal.

La sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital. Con fecha 1 de septiembre de 2010 ha entrado en vigor el RDL 1/2010, de 2 de julio, por el cual se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (BOE 161, de 3 de julio de 2010).

d) Grupo de sociedades.

La Sociedad está participada en el 100% de su capital social por la Asociación Turística Ferroviaria que tiene su domicilio social en Madrid, en el mismo que la Sociedad y forma grupo con ésta. El Grupo no deposita cuentas anuales consolidadas porque no cumple los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2015 adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2015 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1515/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pymes y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 30 de junio de 2015

2.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que



exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente

2.3 Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2015 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2014.

La Sociedad no está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2015 y 2014. Ambos se encuentran auditados.

2.4 Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2014.

2.5 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2015 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.6 Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2015.

NOTA 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado es la siguiente:

En euros	2015	2014
Base de reparto	954,67	12.416,91
Distribución:		
REPARTO DE DIVIDENDOS		12.416,91
RESERVAS VOLUNTARIAS	954,67	

Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta. No existen limitaciones para la distribución de dividendos.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1 Inmovilizado Intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

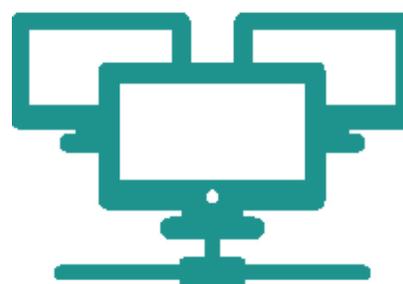
Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

La Sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente. O en su caso: En el presente ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de los activos intangibles.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Aplicaciones Informáticas

4 años



4.2 Inmovilizado Material

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

descripción	años	% anual
Mobiliario y enseres	10	10%
Otras instalaciones	10	10%
Equipos para Procesos de Información	4	25%

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor:

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. En el caso de que el importe recupe-

able estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

En el ejercicio 2015 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.



4.3 Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

4.4 Instrumentos financieros

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto instrumentos financieros, los siguientes. La presente norma resulta de aplicación a los siguientes:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes; y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos

al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

4.4.1 Inversiones financieras a largo y corto plazo

Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.



Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

4.4.2 Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.



4.5 Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.6 Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.7 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo

de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.8 Provisiones y contingencias.

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.



4.9 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda. Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún Consejero o Directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.



NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

El movimiento habido en el capítulo **inmovilizado material** del balance de situación adjunto es el siguiente:

EJERCICIO.-2015 (EN EUROS)

Elemento de Inmovilizado	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Mobiliario	5.736,65	-	-	5.736,65
Otras instalaciones	5.178,97	-	-	5.178,97
Equipos para procesos de información	27.397,04	-	-	27.397,04
TOTALES	38.312,66	-	-	38.312,66
Amortización acumulada	Inicial	Entradas	Salidas	Final
Mobiliario	5.736,65	-	-	5.736,65
Otras instalaciones	5.053,25	125,70	-	5.178,97
Equipos para procesos de información	27.350,52	46,52	-	27.397,04
TOTALES	38.140,42	172,22	-	38.312,66
NETO	172,24			0,00

EJERCICIO.-2014 (EN EUROS)

Elemento de Inmovilizado	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Mobiliario	5.736,65	-	-	5.736,65
Otras instalaciones	5.178,97	-	-	5.178,97
Equipos para procesos de información	27.397,04	-	-	27.397,04
TOTALES	38.312,66	-	-	38.312,66
Amortización acumulada	Inicial	Entradas	Salidas	Final
Mobiliario	5.733,76	2,89	-	5.736,65
Otras instalaciones	4.751,55	301,70	-	5.053,25
Equipos para procesos de información	27.288,42	62,10	-	27.350,52
TOTALES	37.773,73	366,69	-	38.140,42
NETO	538,93			172,24

El movimiento habido en el capítulo **inmovilizado intangible** y del balance de situación adjunto es el siguiente:

EJERCICIO.-2015 (EN EUROS)

Elemento de Inmovilizado	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Aplicaciones informáticas	9.849,97	-	-	9.849,97
Totales	9.849,97	-	-	9.849,97
Amortización acumulada	Inicial	Entradas	Salidas	Final
Aplicaciones informáticas	9.849,97	-	-	9.849,97
Totales	9.849,97	-	-	9.849,97
NETO	0,00			0,00

EJERCICIO.-2014 (EN EUROS)

Elemento de Inmovilizado	Saldo inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Aplicaciones informáticas	9.849,97	-	-	9.849,97
Totales	9.849,97	-	-	9.849,97
Amortización acumulada	Inicial	Entradas	Salidas	Final
Aplicaciones informáticas	9.849,97	-	-	9.849,97
Totales	9.849,97	-	-	9.849,97
NETO	0,00			0,00

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

a) Valor de los activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías es:

EN EUROS

CATEGORÍAS		Clases							
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	Activos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Activos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Activos financieros a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo, sin considerar

el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

EN EUROS

CATEGORÍAS		Clases							
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	Activos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Activos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	58.296,78	29.409,82	58.296,78	29.409,82
	Activos financieros a coste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	58.296,78	29.409,82	58.296,78	29.409,82

b) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

EN EUROS

	Clases de activos financieros						
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros (I)			TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Corrección valorativa por deterioro							
(-) Reversión del deterioro							
(-) Salidas y reducciones							
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)							
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Corrección valorativa por deterioro							
(-) Reversión del deterioro							
(-) Salidas y reducciones							
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)							
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NOTA 7. PASIVOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

		EN EUROS									
		Deudas con entidades de crédito				Obligaciones y otros valores negociables		Clases Derivados y otros		TOTAL	
CATEGORÍAS		2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
		Pasivos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

		EN EUROS									
		Deudas con entidades de crédito				Obligaciones y otros valores negociables		Clases Derivados y otros		TOTAL	
CATEGORÍAS		2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
		Pasivos financieros a coste amortizado	0,00	0,00	0,00	0,00	178.611,13	145.033,11	178.611,13	145.033,11	
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	178.611,13	145.033,11	178.611,13	145.033,11		

Durante el ejercicio no se ha producido ningún incumplimiento contractual.

7.1 Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su ultimo vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

		EN EUROS			
		Vencimiento en años			
		1	2 a 5	Más de 5	TOTAL
	Deudas a largo plazo	-	-	-	-
	Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-
	Acreedores por arrendamiento financiero	-	-	-	-
	Otras deudas a largo plazo	-	-	-	-
	Deudas con emp. grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-	-
	Deudas a corto plazo	-	-	-	-
	Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-
	Acreedores por arrendamiento financiero	-	-	-	-
	Otras deudas a corto plazo	44.901,39	-	-	44.901,39
	Deudas con emp. grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-	-
	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	-	-
	Proveedores	128.581,74	-	-	128.581,74
	Otros acreedores	5.128,17	-	-	5.128,17
	TOTAL	178.611,30	-	-	178.611,30

NOTA 8. FONDOS PROPIOS

El capital escriturado a 31 de Diciembre de 2015 es de 60.110,00 Euros, encontrándose totalmente suscrito y desembolsado. El número de participaciones del que se compone es de 6.011, con un valor nominal de 10 euros cada una de ellas.

Todas las participaciones constituidas del capital social gozan de los mismos derechos.

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que esta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La Sociedad durante el ejercicio no ha realizado ninguna operación sobre participaciones propias.

La Sociedad tiene declarada la Unipersonalidad y su Socio Único es la "ASOCIACIÓN TURÍSTICA FERROVIARIA"

La información sobre los dividendos distribuidos en los últimos cinco ejercicios es la siguiente:

Ejercicio 2014
12.416,91 Euros

NOTA 9. SITUACIÓN FISCAL**9.1 Saldos con administraciones públicas**

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

<i>(EN EUROS)</i>		
	2015	2014
Deudor		
Hacienda Pública, deudor por IS	1.111,44	268,53
Acreedor		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	4.234,52	4.185,59
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	7.519,97	8.448,50
Organismos de la Seguridad Social	5.243,31	3.113,93
Hacienda Pública, Impuesto sobre Sociedades		3.758,72

9.2. Impuestos sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible fiscal que la Sociedad espera declarar tras la oportuna aprobación de estas cuentas anuales es la siguiente:

EJERCICIO.-2015 (EN EUROS)**Cuenta de pérdidas y ganancias**

Saldo ingresos y gastos del ejercicio	954,67
---------------------------------------	--------

	Aumentos	Disminuciones	Total
Impuesto sobre Sociedades	318,22	0,00	318,22
Diferencias permanentes	0,00	0,00	0,00
Diferencias Temporales	0,00	0,00	0,00
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)			1.272,89

Cuenta de pérdidas y ganancias

Saldo de Ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	1.272,89
Carga teórica	318,22
Gastos no deducibles	0,00
Deducciones por inversión	0,00
GASTO IMPOSITIVO EFECTIVO	318,22

El cálculo del impuesto sobre Sociedades a pagar es el siguiente:

Impuesto corriente	318,22
Retenciones y pagos a cuenta	-1.477,3
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES A COBRAR	1.159,08

EJERCICIO.-2014 (EN EUROS)**Cuenta de pérdidas y ganancias**

Saldo ingresos y gastos del ejercicio	12.416,91
---------------------------------------	-----------

	Aumentos	Disminuciones	Total
Impuesto sobre Sociedades	4.138,96	0,00	4.138,96
Diferencias permanentes	0,00	0,00	0,00
Diferencias Temporales	0,00	0,00	0,00
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)			16.555,87

Cuenta de pérdidas y ganancias

Saldo de Ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	16.555,87
Carga teórica	4.138,96
Gastos no deducibles	0,00
Deducciones por inversión	0,00
GASTO IMPOSITIVO EFECTIVO	4.138,96

El cálculo del impuesto sobre Sociedades a pagar es el siguiente:

Impuesto corriente	4.138,96
Retenciones y pagos a cuenta	-380,24
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES A PAGAR	3.758,72

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden a los cuatro últimos ejercicios con el siguiente análisis:

2015	2014
Años 2011 a 2015	Años 2010 a 2014

Debido a posibles interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente. Sin embargo, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

**NOTA 10. INGRESOS Y GASTOS**

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	2015	2014
1. Consumo de mercaderías		
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
- nacionales	3.514.155,52	3.453.105,80
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias		
2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
- nacionales		
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias		
3. Otros gastos de explotación:		
a) Servicios exteriores	105.458,16	103.366,96
b) Tributos	557,88	608,69
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
4. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios		
5. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados"		

NOTA 11. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

11.1 La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en el siguiente cuadro:

OPERACIÓN	2015	2014
Arrendamientos pagados	9.859,50	9.959,29
Servicios turísticos	4.960,79	4.651,84
Dividendos distribuidos	12.416,91	0,00

Todas las operaciones lo han sido con el Socio Único.

11.2. El saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la cuenta de activo "Inversiones financieras a corto plazo" por 24.389,01 y 2.945,05 euros, respectivamente, corresponde en su totalidad a "Cuenta Corriente con Socios".

11.3. El Consejo de Administración de la Sociedad, por el desempeño de sus funciones, no han percibido ningún importe en este ejercicio 2015 ni el 2014, ni tampoco la Sociedad ha otorgado anticipos o préstamos a los Administradores ni existe obligación alguno en materia de pensiones, seguros de vida o avales para con los mismos.

11.4 Los miembros del Consejo de Administración han cobrado los siguientes importes:

	2015	2014
Dietas y compensaciones por gestión y administración	23.626,67	23.043,18

11.5. Los administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO.

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio,

la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

NOTA 13. OTRA INFORMACIÓN

A continuación se exponen la plantilla del personal de la sociedad y su distribución por categorías a 31 de diciembre así como el número medio de empleados:

EJERCICIO 2015

	Total	Hombres	Mujeres
Técnicos profesionales y personal de apoyo	1	1	0
Empleados de tipo administrativo	0	0	0
Comerciales, vendedores y similares	3	1	2
Plantilla total a 31 de diciembre	4	2	2

Número medio de empleados: 4,29

EJERCICIO 2014

	Total	Hombres	Mujeres
Técnicos profesionales y personal de apoyo	1	1	0
Empleados de tipo administrativo	0	0	0
Comerciales, vendedores y similares	2	1	1
Plantilla total a 31 de diciembre	3	2	1

Número medio de empleados: 4,83

NOTA 14. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN DE LA LEY 15/2010, DE 6 DE JULIO

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

En días	2015	2014
Periodo medio de pago a proveedores	12	12

Madrid, a 31 de marzo de 2016

6.2 Informe de auditoría de cuentas anuales abreviadas

Grossman
economía forense, auditoría & arbitraje

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales Abreviadas

Al Socio Único de
Turisferr Viajes, S.L.U.
por encargo del Presidente
de la **Asociación Turística Ferroviaria**

Informe sobre las cuentas anuales abreviadas

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas adjuntas de la **Turisferr Viajes, S.L.U.**, que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y la memoria abreviada, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales abreviadas

Los Administradores de la Asociación son responsables de formular las cuentas anuales abreviadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de **Turisferr Viajes, S.L.U.**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales abreviadas adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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



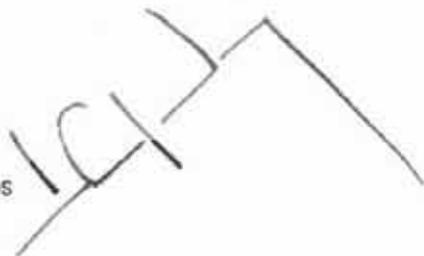
Opinión

En nuestra opinión las cuentas anuales abreviadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la **Turisferr Viajes, S.L.U.** a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Madrid, 22 de Abril de 2016

GROSSMAN, MINGOT, GRANADOS Y ASOCIADOS, S.L.P.
(inscrita en el ROAC con el nº S1419)

José Antonio Granados
Socio - Auditor de Cuentas
Jagd14216



6.3 Presupuesto Turisferr ejercicio 2016

	REAL 2015	PRESUPUESTO 2016
INGRESOS	3.753.755,06	4.312.809,96
VENTAS	3.742.691,61	4.302.059,96
Venta de servicios turísticos	3.589.906,17	4.056.593,97
Venta de Forfaits	195.826,05	293.739,08
Recuperación de gastos	2.923,77	0,00
IVA Repercutido	-45.964,38	-48.273,09
Margen bruto	7,25%	6,84%
Margen Neto	6,11%	5,80%
OTROS INGRESOS	11.063,45	10.750,00
Ingresos por servicios diversos	10.426,21	10.000,00
Ingresos financieros	636,24	750,00
Ingresos excepcionales	1,00	0,00
GASTOS	3.752.800,39	4.310.829,11
COMPRAS	3.514.155,52	4.052.717,96
Compras de servicios turísticos	3.347.846,72	3.799.806,03
Compras de Forfaits	181.588,06	272.382,09
Gastos por anulaciones	3.809,13	0,00
Rappels por compras	-19.088,39	-19.470,16
SERVICIOS EXTERIORES	81.602,20	80.250,80
Arrendamientos y cánones	13.255,86	14.033,40
Empresas de trabajo temporal	0,00	0,00
Otros servicios profesionales	8.232,64	5.938,80
Mantenimiento sistemas de gestión e información	3.133,66	3.300,00
Seguros	2.093,34	2.098,57
Comisiones bancarias	4.632,31	4.500,00
Servicios varios	10.489,75	10.515,97
Impresión folletos	15.660,89	15.700,04
Distribución folletos	19.128,57	19.176,39
Comunicaciones	4.975,18	4.987,62
GASTOS CORPORATIVOS	23.855,96	24.336,29
Gestión y locomoción corporativos	229,29	500,00
Compensaciones por gestión y administración	17.071,12	16.594,92
Dietas asistencia al consejo	6.555,55	7.241,37
TRIBUTOS	876,10	1.310,28
Impuesto sobre beneficios	318,22	660,28
Otros Tributos	557,88	650,00
GASTOS DE PERSONAL	132.138,37	152.213,78
Sueldos y Salarios	100.340,08	114.669,53
Seguridad Social	31.723,29	36.694,25
Otros Gastos Sociales	75,00	850,00
GASTOS FINANCIEROS	0,00	0,00
Financieros	0,00	0,00
AMORTIZACIONES	172,24	0,00
Amortización Inmovilizado Inmaterial	0,00	0,00
Amortización Inmovilizado Material	172,24	0,00
GASTOS EXCEPCIONALES	0,00	0,00
Excepcionales	0,00	0,00
RESULTADO	954,67	1.980,85



C/ Zurita, 43 • 28012 Madrid • Tel. 914 684 478 • 902 300 234
www.turisferr.com