

**FUNDACIÓ INSTITUT DE
CIÈNCIES FOTÒNIQUES
INFORME D'AUDITORIA
COMPTE ANUAL AL 31
DE DESEMBRE DE 2014**

INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

Al Patronat de la Fundació Institut de Ciències Fotòniques:

Informe sobre els comptes anuals.

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la entitat **Fundació Institut de Ciències Fotòniques**, que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2014, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de fluxos d' efectiu, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria corresponents al exercici finalitzat en l' esmentada data.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals.

La Direcció es responsable de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de **Fundació Institut de Ciències Fotòniques**, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la entitat en Espanya, que s'identifica en la nota 2.1 de la memòria adjunta, i del control intern que consideren necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Responsabilitat de l'auditor.

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

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

Considerem que la evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i

Tel. (+34) 93 414 59 28 | Fax (+34) 93 414 02 48

E-mail: audiec@pkf.es | www.pkf.es

PKF-Audiec, S.A.P. | Av. Diagonal, 612, 7º | 08021 Barcelona, Spain

adequada per la nostra opinió d'auditoria.

Opinió.

En la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la entitat **Fundació Institut de Ciències Fotòniques** a 31 de desembre de 2014, així com dels seus resultats i dels seus fluxos d' efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en l' esmentada data, de conformitat amb el marco normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

PKF-Audiec, S.A.P.



Carles Ginesta

Barcelona, 4 de abril de 2015.

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

PKF-AUDIEC, S.A.

Any 2015 Núm. 20/15/02185
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....
Informe subjecte a la taxa establerta
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.
.....

**COMPTES ANUALS
DE L'EXERCICI 2014**

**FUNDACIÓ INSTITUT DE CIÈNCIES
FOTÒNIQUES
(ICFO)**

ACTIU	NOTES MEMÒRIA	2013	2014
A) ACTIU NO CORRENT		29.735.092,27	28.377.739,95
I. Immobilitzat intangible.	7	383.574,73	454.539,73
1. Recerca i desenvolupament			
2. Concessions administratives.			
3. Patents, llicències, marques i similars		254.732,23	352.622,85
4. Drets de traspàs.			
5. Aplicacions informàtiques		128.842,50	101.916,88
6. Drets sobre béns cedits en ús gratuïtament.			
7. Acomptes			
II. Immobilitzat material	5	29.270.682,58	27.869.672,25
1. Terrenys i béns naturals			
2. Construccions		18.707.459,19	18.295.467,07
3. Instal·lacions tècniques		8.945.110,51	8.168.394,30
4. Maquinaria		176.975,30	86.675,30
5. Altres instal·lacions i utilatge		821.612,16	812.291,37
6. Mobiliari		335.237,63	272.340,03
7. Equips per a processament d'informació		284.287,79	234.504,18
8. Elements de transport			
9. Altre immobilitzat		0,00	0,00
10. Immobilitzacions materials en curs o acomptes			
III. Inversions immobiliàries		0,00	0,00
1. Terrenys i béns naturals			
2. Construccions			
IV. Béns del patrimoni cultural		0,00	0,00
1. Bens immobles			
2. Arxius			
3. Biblioteques			
4. Museus			
5. Béns mobles			
6. Acomptes			
V. Inversions en entitats del grup i associades a llarg termini		0,00	0,00
1. Instruments de patrimoni			
2. Crèdits a entitats			
3. Valor representatiu de deute			
VI. Inversions financeres a llarg termini	9	80.834,96	53.527,97
1. Instruments de patrimoni			
2. Crèdits a tercers			
3. Valors representatius de deutes			
4. Derivats			
5. Altres actius financers		80.834,96	53.527,97
VII. Actius per impost diferit			
B) ACTIU CORRENT		39.143.500,87	35.574.205,19
I. Actius no corrents mantinguts per a la venda			
II. Existències		0,00	0,00
1. Béns destinats a les activitats			
2. Primeres matèries y altres aprovisionaments			
3. Productes en curs i semiacabats			
4. Productes acabats			
5. Subproductes, residus i materials recuperats			
6. Acomptes			
III. Usuaris, patrocinadors i deutors de les activitats i altres comptes a cobrar	9	22.025.416,33	20.593.427,96
1. Usuaris i deutors per vendes i prestació de serveis			
2. Deutors, entitats del grup, associades i altres parts vinculades			
3. Patrocinadors			
4. Altres deutors		136.849,06	209.783,64
5. Personal			
6. Actius per impost corrent			
7. Altres crèdits per Administracions Públiques		21.888.567,27	20.383.644,32
8. Fundadors i socis per desemborsaments pendents			
IV. Inversions en entitats del grup i associades a curt termini		0,00	0,00
1. Instruments de patrimoni			
2. Crèdits a entitats			
3. Valors representatius de deutes			
4. Altres actius financers			
V. Inversions financeres a curt termini	9	14.031.125,15	13.105.641,50
1. Instruments de patrimoni			
2. Crèdits a tercers			
3. Valors representatius de deutes			
4. Derivats			
5. Altres actius financers		14.031.125,15	13.105.641,50
VI. Periodificacions a curt termini		126.611,26	52.521,27
VII Efectiu i altres actius líquids equivalents		2.960.348,13	1.822.614,46
1. Tresoreria		2.960.348,13	1.822.614,46
2. Altres actius líquids equivalents			
TOTAL ACTIU (A+B)		68.878.593,14	63.951.945,14

PATRIMONI NET I PASSIU	NOTES MEMÒRIA	2013	2014
A) PATRIMONI NET		47.409.144,26	45.043.818,79
A-1) Fons propis	10	309.181,09	313.844,35
I. Fons dotacionals o fondos socials		90.151,82	90.151,82
1. Fons dotacionals o fons socials		90.151,82	90.151,82
2. Fons dotacionals o fons socials pendents de desemborsar			
II. Fons especials			
III. Reserves			
IV. Excedents d'exercicis anteriors	10	289.746,85	219.029,28
1. Romanent		289.746,85	219.029,28
2. Excedents negatius d'exercicis anteriors			
V. Excedents pendents d'aplicació en activitats estatutàries			
VI. Excedent de l'exercici (positiu o negatiu)	10	(70.717,58)	4.663,25
VII. Aportacions per compensar pèrdues			
A-2) Ajustaments per canvis de valor		0,00	0,00
I. Actius financers disponibles per a la venda			
II. Operacions de cobertura			
III. Altres			
A-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	11	47.099.963,17	44.729.974,44
1. Subvencions oficials de capital		40.145.311,17	37.918.830,44
2. Donacions i llegats de capital		6.954.652,00	6.811.144,00
3. Altres subvencions, donacions i llegats			
B) PASSIU NO CORRENT		17.548.388,60	13.582.909,47
I. Provisions a llarg termini		0,00	90.000,00
1. Obligacions per prestacions a llarg termini al personal		0,00	90.000,00
2. Provisions per a impostos			
3. Provisions per a altres responsabilitats			
4. Altres provisions			
II. Deutes a llarg termini	9	17.548.388,60	13.492.909,47
1. Deutes en entitats de crèdit		9.324.800,97	7.906.986,84
2. Creditors per arrendament financer			
3. Altres passius financers		8.223.587,63	5.585.922,63
III. Deutes en entitats de crèdit i associades a llarg termini			
1. Deutes amb entitats del grup i associades			
2. Proveïdors d'immobilitzat, entitats del grup i associades			
3. Creditors per arrendament financer, entitats del grup i associades			
4. Altres deutes amb entitats del grup i associades			
IV. Passius per impost diferit			
V. Periodificacions a llarg termini			
C) PASSIU CORRENT		3.921.060,28	5.325.216,88
I. Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda			
II. Provisions a curt termini			
III. Deutes a curt termini	9	2.111.810,68	3.190.351,99
1. Deutes amb entitats de crèdit		1.424.413,43	1.457.973,43
2. Creditors per arrendament financer			
3. Altres passius financers		687.397,25	1.732.378,56
IV. Deutes amb entitats del grup associades a curt termini			
1. Deutes amb entitats de crèdit del grup i associades			
2. Proveïdors d'immobilitzat, entitats del grup i associades			
3. Creditors per arrendament financer, entitats del grup i associades			
4. Altres deutes amb entitats del grup i associades			
5. Interessos a curt termini de deutes amb entitats del grup i associades			
6. Compte corrent amb entitats del grup i associades			
7. Desemborsaments exigits sobre participacions en el patrimoni net d'entitats del grup i associades			
V. Creditors per activitats i altres comptes a pagar	9	1.809.249,60	2.134.864,89
1. Proveïdors		421.278,34	418.288,38
2. Proveïdors, entitats del grup i associades			
3. Creditors varis		760.812,24	1.035.283,73
4. Personal (remuneracions pendents de pagament)		60.361,15	62.706,09
5. Passius per impost corrent			
6. Altres deutes amb les Administracions Públiques		566.797,87	618.586,69
7. Acomptes d'usuaris			
VI. Periodificacions a curt termini		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C)		68.878.593,14	63.951.945,14

COMPTE DE RESULTATS EXERCICI	NOTES MEMÒRIA	2013	2014
1. Ingressos per les activitats		5.177.309,37	5.645.088,23
a) Vendes			
b) Prestacions i serveis	14	222.406,12	531.283,63
c) Ingressos rebuts amb caràcter periòdic			
d) Ingressos de promocions, patrocinadors i col.laboracions			
e) Subvencions oficials a les activitats	15	4.954.903,25	5.113.804,60
f) Donacions i altres, ingressos per a activitats			
g) Altres subvencions, donacions i llegats incorporats al resultat de l'exercici			
h) Reintegrant de subvencions, donacions i llegats rebuts			
2. Ajuts concedits i altres despeses	14	(99.997,05)	(119.005,09)
a) Ajuts concedits		(99.997,05)	(119.005,09)
b) Despeses per col.laboracions i per exercici del càrrec de membre de l'organ de govern			
c) Reintegrant d'ajuts i assignacions			
3. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació			
4. Treballs realitzats per l'entitat per el seu actiu			
5. Aprovisionaments		0,00	0,00
a) Consum de béns destinats a les activitats			
b) Consum de primeres matèries i altres matèries consumibles			
c) Treballs realitzats per altres entitats			
d) Deteriorament de béns destinats a les activitats, primeres matèries i altres aprovisionaments	14	295.107,76	255.403,75
6. Altres ingressos de les activitats			
a) Ingressos per arrendaments			
b) Ingressos per serveis al personal			
c) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		295.107,76	255.403,75
7. Despeses de personal	14	(9.636.209,85)	(10.661.141,73)
a) Sous, salaris, assimilats		(7.586.181,08)	(8.320.123,70)
b) Càrregues socials		(2.050.028,77)	(2.251.018,03)
c) Provisions			(90.000,00)
8. Altres despeses d'explotació		(4.948.492,48)	(5.049.361,43)
a) Serveis exteriors		(4.943.938,68)	(5.043.351,79)
a.1) Recerca i desenvolupament		0,00	0,00
a.2) Arrendaments i cànon		(130.347,51)	(140.633,97)
a.3) Reparacions i conservació		(454.253,45)	(438.280,55)
a.4) Serveis professionals independents		(283.993,55)	(238.881,99)
a.5) Transports			
a.6) Primes assegurances		(52.008,68)	(45.004,84)
a.7) Serveis Bancaris		(903,35)	(1.580,97)
a.8) Publicitat, propaganda i relacions públiques		(183.748,09)	(99.305,07)
a.9) Subministraments		(556.445,90)	(540.099,78)
a.10) Altres Serveis		(3.282.238,15)	(3.539.564,62)
b) Tributs		(4.553,80)	(6.009,64)
c) Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions de les activitats		0,00	0,00
d) Altres despeses de gestió corrent		0,00	0,00
9. Amortització de l'immobilitzat	5/7	(3.670.092,98)	(3.907.073,10)
10. Subvencions, donacions i llegats traspassats al resultat	15	12.687.431,62	13.868.012,37
11. Excés de provisions		0,00	0,00
12. Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat		0,00	0,00
a) Deteriorament i pèrdues			
b) Resultats per alienacions i altres			
13. Altres resultats		248,39	(168,00)
I) RESULTAT DE EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		(194.695,22)	31.755,00
14. Ingressos financers	15	496.281,63	261.565,07
a) De participacions en instruments de patrimoni			
a1) Entitats en grup i associades			
a2) En tercers			
b) De valors negociables i altres instruments financers		496.281,63	261.565,07
b1) En entitats del grup i associades			
b2) En tercers		496.281,63	261.565,07
15. Despeses financeres		(311.762,55)	(398.057,59)
a) Per deutes amb entitats del grup i associades			
b) Per deutes amb tercers		(311.762,55)	(398.057,59)
c) Per actualització de provisions			
16. Variació de valor raonable en instruments financers		0,00	0,00
a) Cartera de negociació i altres			
b) Imputació al resultat de l'exercici per actius financers disponibles per a la venda			
17. Diferències de canvi		(15.700,48)	5.480,53
18. Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers		(44.840,96)	103.920,24
a) Deteriorament i pèrdues		(44.840,96)	103.920,24
b) Resultats per alienacions i altres			
II) RESULTAT FINANCER (14+15+16+17+18)		123.977,64	(27.091,75)
III) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (I + II)	13	(70.717,58)	4.663,25
19. Impostos sobre beneficis		0,00	0,00
IV) RESULTAT DEL EXERCICI (III + 19)		(70.717,58)	4.663,25

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET EXERCICI 2014

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

	Notes de la Memòria	EXERCICI 2013	EXERCICI 2014
A) Resultat del compte de resultats		-70.717,58	4.663,25
Ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net			
I. Per valoració d'instruments financers			
1. Actius financers disponibles per a la venda			
2. Altres ingressos / despeses			
II. Per cobertura de fluxos d'efectiu			
III. Subvencions, donacions i llegats rebuts	11	16.675.066,58	11.498.023,64
IV. Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustaments			
V. Efecte impositiu			
VI. Actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda			
B) Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net			
(I+II+III+IV+V+VI)		16.675.066,58	11.498.023,64
Transferències al compte de resultats			
VII. Per valoració d'instruments financers			
1. Actius financers disponibles per a la venda			
2. Altres ingressos/despeses			
VIII. Per cobertura de fluxos d'efectiu			
IX. Subvencions, donacions i llegats rebuts	11	-12.687.431,62	-13.868.012,37
X. Efecte impositiu			
XI. Actius no corrents i passius vinculats , mantinguts per a la venda			
C) Total transferències al compte de resultats (VII+VIII+IX+X+XI)		-12.687.431,62	-13.868.012,37
TOTAL DE INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)		3.916.917,38	-2.365.325,48

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET EXERCICI 2014

	FONS		Reservas	Excedents d'exercicis anteriors	Excedents pendents de destinar a les finalitats estatutaries	Excedent del'exercici	Aportacions per compensar pèrdues	Ajustaments per canvis de valor	Subvencions i donacions llegats rebuts	TOTAL
	Total	Pendents de desemborsar								
A SALDO FINAL DE L'ANY 2012	90.151,82	0,00	0,00	374.798,91	0,00	-85.052,06	0,00	0,00	43.112.328,21	43.492.226,88
I Ajustaments per canvis de criteri N-2 anteriors										0,00
I Ajustaments per error N-2 i anteriors										0,00
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013	90.151,82	0,00	0,00	374.798,91	0,00	-85.052,06	0,00	0,00	43.112.328,21	43.492.226,88
Excedent de l'exercici						-70.717,58				-70.717,58
Total ingressos i despeses reconeguts									-12.687.431,62	-12.687.431,62
II Operacions de patrimoni net										0,00
Augments de fons dotacionals / fons socials / fons especials										0,00
(-) Reduccions de fons dotacionals / fons socials / fons especials										0,00
Conversió de passius financers en patrimoni net (condonació de deutes)										0,00
4 Altres aportacions										0,00
III Altres variacions del patrimoni net			0,00	-85.052,06		85.052,06		0,00	16.675.066,58	16.675.066,58
C SALDO FINAL DE L'ANY 2013	90.151,82	0,00	0,00	289.746,85	0,00	-70.717,58	0,00	0,00	47.099.963,17	47.409.144,26
I Ajustaments per canvi de criteri N-1										0,00
II Operacions de patrimoni net										0,00
D SALDO AJUSTAT INICI DE L'ANY 2014	90.151,82	0,00	0,00	289.746,85	0,00	-70.717,58	0,00	0,00	47.099.963,17	47.409.144,26
Excedent de l'exercici						4.663,25				4.663,25
Total ingressos i despeses reconeguts									-13.868.012,37	-13.868.012,37
II Operacions de patrimoni net										0,00
Augments de fons dotacionals /fons socials/fons especials										0,00
(-) Reduccions de fons dotacionals fons socials/fons especials										0,00
Conversió de passius financers en patrimoni net (condonació de deutes)										0,00
4 Altres aportacions										0,00
III Altres variacions del patrimoni net			0,00	-70.717,57		70.717,58		0,00	11.498.023,64	11.498.023,65
E SALDO FINAL DE L'ANY 2014	90.151,82	0,00	0,00	219.029,28	0,00	4.663,25	0,00	0,00	44.729.974,44	45.043.818,79

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU EXERCICI 2014

	2013	2014
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos	-70.717,58	4.663,25
2. Ajustaments dels resultats	-8.952.359,11	-9.825.011,17
a- Amortització del immobilitzat (+)	3.670.092,98	3.907.073,10
b- Correccions valoratives per deteriorament (+/-)		
c- Variacions de provisions (+/-)	0,00	-103.920,24
d- Subvencions traspassades (-)	-12.687.431,62	-13.868.012,37
e- Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)		
f- Resultat per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)		
g- Ingressos financers (-)	-61.504,20	154.586,96
h- Despeses financeres (+)	-9.553,83	-5.911,60
i- Diferències de canvi (+/-)	15.700,48	-5.480,53
j- Variacions de valors raonable en instruments financers (+/-)		
k- Altres ingressos i despeses (-/+)	120.337,08	96.653,51
3. Canvis en el capital corrent	-982.676,25	3.835.718,61
a- Existències (+/-)		
b- Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)	-3.450.396,82	1.431.988,37
c- Altres actius corrents (+/-)	2.135.329,67	999.573,64
d- Creditors i altres comptes a pagar (+/-)	352.390,90	1.404.156,60
e- Altres passius corrents (+/-)	-20.000,00	0,00
f- Altres actius i passius no corrents (+/-)		
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	89.025,64	32.674,82
a- Pagament d'interessos (-)	-345.751,79	-383.477,21
b- Cobraments de dividends (+)		
c- Cobraments d'interessos (+)	434.777,43	416.152,03
d- Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)		
e- Altres pagaments (cobraments) (+/-)		
5- Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-9.916.727,30	-5.951.954,49
B- FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
6- Pagaments per inversions (-)	-4.214.136,19	-2.577.027,77
a- Entitats del grup i associades		
b- Immobilitzat intangible	-214.288,17	-188.173,23
c- Immobilitzat material	-3.999.848,02	-2.388.854,54
d- Inversions immobiliàries		
e- Béns del patrimoni cultural		
f- Altres actius financers		
g- Actius no corrents mantinguts per a la venda		
h- Altres actius		
7- Cobraments per desinversions (+)	0,00	0,00
a- Entitats del grup i associades		
b- Immobilitzat intangible		
c- Immobilitzat material		
d- Inversions immobiliàries		
e- Béns del patrimoni cultural		
f- Altres actius financers		
g- Actius no corrents mantinguts per a la venda		
h- Altres actius		
8- Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6)	-4.214.136,19	-2.577.027,77
C- FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
9- Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	16.563.047,26	10.202.824,75
a- Variacions de fons (+/-)		
b- Subvencions, donacions i llegats rebuts (+)	16.563.047,26	10.202.824,75
10- Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	-1.909.513,76	-2.817.056,69
a- Emissió:	0,00	0,00
1- Deutes amb entitats de crèdit (+)		
2- Deutes amb entitats del grup i associades (+)		
3- Altres deutes(+)	0,00	0,00
b- Devolució i amortització de	-1.909.513,76	-2.817.056,69
1- Deutes amb entitats de crèdit (-)	-1.394.216,34	-1.395.506,27
2- Deutes amb entitats del grup i associades (-)		
3- Altres deutes (-)	-515.297,42	-1.421.550,42
11- Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/-9+/-10)	14.653.533,50	7.385.768,06
D- EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	-15.700,48	5.480,53
E- AUGMENT DISMINUCIÓ NET DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/-5+/-8+/-12+)	506.969,53	-1.137.733,67
EFECTIU O EQUIVALENTS AL COMENÇAMENT DEL EXERCICI	2.453.378,60	2.960.348,13
EFECTIU O EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI	2.960.348,13	1.822.614,46