

PORTA LAIETANA, S.A.

Comptes anuals abreujats corresponents
a l'exercici finalitzat el 31 de desembre
de 2011 juntament amb l'informe
d'auditoria de comptes anuals.

BDO



PORTA LAIETANA, S.A.

Comptes anuals abreujats corresponents
a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2011,
juntament amb l'informe d'auditoria de comptes anuals

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A L'EXERCICI ANUAL TANCAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2011:

Balanços abreujats al 31 de desembre de 2011 i de 2010
Comptes de Pèrdues i Guanys abreujats corresponents als exercicis 2011 i 2010
Estats de canvis en el Patrimoni Net corresponents als exercicis 2011 i 2010
Memòria abreujada de l'exercici anual tancat el 31 de desembre de 2011



PORTA LAIETANA, S.A.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

Informe d'auditoria de comptes anuals

Als accionistes de PORTA LAIETANA, S.A. per encàrreg del Consell d'Administració

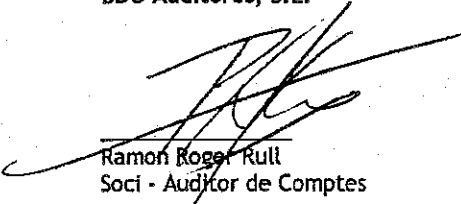
1. Hem auditat els comptes anuals de PORTA LAIETANA, S.A. (en endavant "la Societat"), que comprenen el balanç abreujat al 31 de desembre de 2011, el compte de pèrdues i guanys abreujat, l'estat abreujat de canvis en el patrimoni net i la memòria abreujada corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data. Els Administradors de la Societat són els responsables de la formulació dels comptes anuals de la Societat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat (que s'identifica a la Nota 2.1 de la memòria abreujada adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els citats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris comptables utilitzats i les estimacions realitzades, estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.
2. Segons la nostra opinió els comptes anuals de l'exercici 2011 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de PORTA LAIETANA, S.A. al 31 de desembre de 2011, així com dels resultats de les seves operacions corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.
3. Sense que afecti a la nostra opinió d'auditoria, cal fer esment al que s'indica a la Nota 1.b) de la memòria abreujada adjunta dels comptes anuals, en la que s'informa sobre la dissolució de la Societat una vegada s'hagi procedit a la transmissió als seus accionistes de totes les finques que li han estat adjudicades. En aquest sentit, tot i que es va preveure que la transmissió es dugués a terme durant l'exercici 2011, aquesta no s'ha efectuat.

Per altra banda, la Societat presenta uns fons propis i un patrimoni net negatiu per 10.828 milers d'euros, motivat fonamentalment per les pèrdues d'exercicis anteriors i per el deteriorament dels seus actius immobiliaris a causa de la tendència negativa del mercat. Tot això, unit a les dificultats de tresoreria que la societat té des de fa temps, pot posar en dubte la seva capacitat per continuar amb les seves activitats.

No obstant l'anterior, la Societat ha preparat els seus comptes anuals en base al principi d'empresa en funcionament. En conseqüència, aquests no intenten mostrar els possibles ajustaments que serien necessaris en el cas de que la Societat no pogués continuar amb la seva activitat i hagués, per tant, de realitzar els seus actius i liquidar els seus passius, contingències i compromisos, en condicions diferents i per imports diferents dels que es mostren en els comptes anuals adjunts.

La continuïtat de l'activitat dependrà de que finalment es procedeixi a la transmissió de finques esmentada i a la conseqüent dissolució de la societat, de la continuïtat del suport financer del seus accionistes, tant per les subvencions com per altres vies de finançament, o de l'obtenció d'excedents positius en la realització de la seva activitat en els pròxims exercicis, que millorin la situació econòmica i financera de la Societat, aspectes que no podem avaluar en la actualitat

BDO Auditores, S.L.


Ramon Roger Rull
Soci - Auditor de Comptes

Barcelona, 30 de juny de 2012

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYAMembre exercent
BDO AUDITORES, S.L.Any 2012 Núm. 20/12/13321
COPIA GRATUITA.....
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.
.....

PORTA LAIEIANA, S.A.

COMPTES ANUALS ABREVIATS CORRESPONENTS
A L'EXERCICI ANUAL TANCAT EL 31 DE DESEMBRE DEL 2011

PORTA LAIETANA, S.A.**BALANC ABREUJAT AL 31 DE DESEMBRE DEL 2011 I DE 2010**

(Expressats en euros)

ACTIU	Memoria	31/12/2011	31/12/2010
ACTIU NO CORRENT			
ACTIU CORRENT			
Existències	Nota 5	23.425.753,14	41.000.000
Altres Deutors		1.278,87	1.183,97
Inversions en empreses del grup y associades a curt termini	Nota 6 i 11	750.223,45	310.982,38
Efectiu i altres actius líquids equivalents	Nota 6.1.a	-	21.651,35
TOTAL ACTIU		24.177.255,46	41.333.817,70

PORTA LAIETANA, S.A.**BALANC ABREUJAT AL 31 DE DESEMBRE DEL 2011 Y DE 2010**
(Expressats en euros)

PATRIMONI NET I PASSIU		31/12/2011	31/12/2010
PATRIMONI NET		(10.828.304,99)	7.800.587,89
Fons propis		(10.828.304,99)	7.800.587,89
Capital		12.000.000,00	12.000.000,00
Capital subscrit	Nota 8	12.000.000,00	12.000.000,00
Reserves		(97.327,15)	(97.327,15)
Resultats d'exercicis anteriors	Nota 3	(4.102.084,96)	(2.072.517,92)
Resultat de l'exercici		(18.628.892,88)	(2.029.567,04)
PASSIU NO CORRENT			32.557.456,67
Deutes a llarg termini		-	29.998.541,67
Deutes amb entitats de crèdit	Nota 7		29.998.541,67
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	Nota 7	-	2.558.915,00
PASSIU CORRENT		35.005.560,45	975.773,14
Deutes a curt termini	Nota 7	31.895.710,04	926.102,37
Deutes amb entitats de crèdit		31.895.710,04	926.102,37
Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	Notes 7 i 11	3.107.628,90	49.343,91
Creditors comercials i altres comptes a pagar	Nota 7	2.221,51	326,86
Proveïdors		-	326,86
Altres deutes amb les Administracions Públiques		2.221,51	
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		24.177.255,46	41.333.817,70

PORTA LAIETANA, S.A. falta impost societats**COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS ABREUJATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS 2011 I 2010**
(Expressats en euros)

	2011	2010	
Augments d'existències de terrenys i solars	-	29.587,67	
Aprovisionaments	Nota 5	(17.574.246,86)	(357.886,44)
Deteriorament de mercaderies, matèries primeres i altres aprovisionaments		(17.574.246,86)	(357.886,44)
Altres despeses d'exploració		(81.069,85)	(55.923,83)
RESULTAT D'EXPLOITACIÓ		(17.655.316,71)	(384.222,60)
Despeses financeres		(973.576,17)	(711.548,73)
RESULTAT FINANCER		(973.576,17)	(711.548,73)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		(18.628.892,88)	(1.095.771,33)
Impost sobre beneficis	Nota 9	-	(933.795,71)
RESULTAT DE L'EXERCICI		(18.628.892,88)	(2.029.567,04)

PORTA LAIETANA, S.A.**ESTAT ABREUJAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT
ALS EXERCICIS TANCATS DE 2011 I 2010**

(Expressats en euros)

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUT

	2011	2010
Resultat del compte de pèrdues i guanys	(18.628.892,88)	(2.029.567,04)
Ingressos i despeses imputats directament al patrimoni net	-	-
Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	-
Efecte impositiu	-	-
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni	-	-
Transferències al compte de pèrdues i guanys:		
Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	-
Efecte impositiu	-	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-	-
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(18.628.892,88)	(2.029.567,04)

PORTA LAIETANA, S.A.ESTAT ABREUJAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT
ALS EXERCICIS TANCATS DE 2011 I 2010
(Expressats en euros)B) ESTAT ABREUJAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

Saldo Final de l'any 2009		12.000.000,00	(97.327,90)	(1.265.407,00)	(807.111,00)	9.830.155,00
Ajustos per errors 2009						
Saldo ajustat Inicici de l'any 2010		12.000.000,00	(97.327,90)	(1.265.407,00)	(807.111,00)	9.830.155,00
Total ingressos i despeses reconeguts						
Distribució resultat exercici anterior		-	-	(807.111,00)	(2.029.567,04)	(2.029.567,04)
Altres moviments per arrodoniment		-	(0,15)	0,08	-	(0,07)
Saldo ajustat Inicici de l'any 2010		12.000.000,00	(97.327,15)	(2.072.517,92)	(2.029.567,04)	7.800.587,89
Ajustos per errors 2010						
Saldo ajustat Inicici de l'any 2011		12.000.000,00	(97.327,15)	(2.072.517,92)	(2.029.567,04)	7.800.587,89
Total ingressos i despeses reconeguts						
Distribució resultat exercici anterior		-	-	(2.029.567,04)	(18.628.892,88)	(18.628.892,88)
Altres moviments per arrodoniment		-	-	-	2.029.567,04	-
Saldo Final de l'any 2011		12.000.000,00	(97.327,15)	(4.102.084,96)	(18.628.892,88)	(10.828.304,99)

PORTA LAIETANA, S.A.

MEMORIA ABREUJADA DE L' EXERCICI 2011

NOTA 1. CONSTITUCIÓ, ACTIVITAT Y RÉGIM LEGAL DE LA SOCIETAT

a) Constitució y Domicili Social

PORTA LAIETANA, S.A. societat d'economia mixta, N.I.F. A- 63919757, domiciliada a Mataró 08302, Pablo Iglesias, 63 (Barcelona).

Fou constituïda el de juliol de 2005 i consta inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, al volum 37.990, full número B 314.364, inscripció 1, en data 22 de novembre de 2005.

La societat tindrà una durada màxima de 50 anys.

b) Activitat

Té per objecte social el desenvolupament urbanístic i immobiliari del sector IVECO-RENFE-FARINERA/VEÏNAT DE VALLDEIX i la prestació i explotació de serveis vinculats a la seva urbanització. La societat podrà realitzar tots aquells actes que abastin les següents finalitats:

- a) Adquirir sòl per compra o per permuta o fins i tot, per expropiació, en cas que se li atorgui la qualitat de beneficiari o concessionari, per a la futura urbanització; vendre, cedir i permutar solars i terrenys en general, promoure i preparar sòl i executar activitats d'urbanització, re urbanització, renovació o remodelació urbana.

Dins d'aquest projecte s'inclou:

1. La realització d'estudis, convenir, plans, projectes i desenvolupaments urbanístics, així com l'exercici de la iniciativa per a la seva tramitació i aprovació.
2. L'actuació com a urbanitzador pel desenvolupament del polígon o dels polígons d'actuació urbanística que es delimitin.
3. La realització d'obres d'infraestructural, de serveis i d'edificació previstes en els plans d'urbanització.
4. La promoció gestió, comercialització i explotació de solars, obres, serveis i edificacions que en execució dels diversos plans urbanístics es vagin realitzant.

- b) Adquirir, transmetre, constituir, modificar, extingir tota classe de drets sobre béns mobles i immobles que autoritzi l'ordenament jurídic, en ordre a la millor consecució de la urbanització, edificació i aprofitament d'aquestes.
- c) Administrar el seu patrimoni.
- d) Contreure obligacions.
- e) Acceptar donacions: obtenir subvencions i altres ajuts de l'Estat, de la Comunitat Autònoma, de l'Ajuntament de Mataró i d'altres corporacions públiques i privades.
- f) Adquirir, administrar i disposar sobre béns mobles i immobles, inclòs alienar, gravar, hipotecar i constituir garanties.
- g) Concertar operacions de crèdit en les seves diferents formes i emetre obligacions, amb o sense aval.
- h) Contractar obres.
- i) Contractar, exportar i subministrar serveis.
- j) Exercir accions judicials i administratives.

La societat dissoldrà, en tot cas, un cop s'hagi procedit a la transmissió als seus accionistes de totes les finques que li hagin estat adjudicades en el sector, en els termes que preveu el plec de condicions del concurs públic pel qual es va seleccionar el soci privat per a la constitució de la Societat, juntament amb PUMSA. Es va preveure que la transmissió dels esmenats actius es duqués a terme l'any 2011. A data de tancament no s'ha realitzat cap transmissió.

La Societat està integrada en el Grup PUMSA, sent la societat dominant Promocions Urbanístiques de Mataró, SA (PUMSA). El seu domicili social de PUMSA està ubicat al carrer Pablo Iglesias, 63, a Mataró, la qual formula comptes anuals consolidats. Els Dependents de l'exercici 2010 van ser formulats pels Administradors de PUMSA en la reunió del seu Consell d'Administració celebrada el 26 d'abril de 2011 i dipositades el 7 de juliol de 2011 en el Registre Mercantil de Barcelona.

c) Règim Legal

La Societat es regeix pels seus estatuts socials i la Llei vigent de Societats de Capital.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

a) Imatge Fidel

Els comptes anuals, integrats pel balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria, s'han preparat a partir dels registres comptables, havent-ne aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable, en concret, el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514-1507, de 16 de novembre de 2007, amb objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats i dels canvis en el patrimoni net haguts durant l'exercici.

b) Principis comptables aplicats

Els comptes anuals s'han formulat aplicant els principis comptables establerts pel Codi de Comerç, al Pla General Comptable i en les normes d'Adaptació del Pla General Comptable de les Empreses Immobiliàries, en la mesura que no s'oposin a la regulació establerta al Pla General Comptable aprovat mitjançant el Reial Decret 1514/2007, amb l'objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats i dels canvis en el patrimoni net haguts durant l'exercici.

c) Moneda de Presentació

D'acord amb la normativa legal vigent en matèria comptable, els comptes anuals es presenten expressats en euros.

d) Aspectes Crítics de la Valoració y Estimació de la Incertesa

En l'elaboració dels comptes anuals adjunts s'han utilitzats estimacions realitzades pels Administradors de la Societat per a valorar algun dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en ells.

El valor de les existències s'ha obtingut de les valoracions efectuades per experts independents d'aquelles existències més significatives.

Tot i això la Societat s'ha vist afectada negativament, per l'actual situació del mercat immobiliari, a causa de la ralentització en les vendes les seves existències, la tendència a la baixa al mercat de sòl a mitjà termini, i les dificultats generals d'obtenir finançament per part de les Entitats Bancàries. Això ha provocat, entre altres aspectes, un important dèficit de capital circulant que està generant problemes de liquiditat i tensions de tresoreria. Aquesta situació ha afectat negativament a la Societat, que ha incorregut en pèrdues significatives en l'exercici 2011, i presenta, a 31 de desembre de 2011, un patrimoni net negatiu.

Aquestes circumstàncies podrien fer difícil, en les condicions actuals, la continuïtat de les operacions de la Societat sense que es produïxin fets rellevants, tals com el suport dels actuals accionistes o l'entrada de nous accionistes que aportin finançament, la fusió o acords amb altres societats del sector, el refinançament del deute amb les entitats financeres, etc. No obstant això, els Comptes Anuals Abreujats de l'exercici 2011 s'han preparat d'acord amb el principi d'empresa en funcionament, atès que es considera que es prendran les mesures oportunes per al restabliment de l'equilibri financer, patrimonial i de resultats i es prestaran els suports necessaris perquè la Societat generi els recursos suficients per seguir amb èxit les seves operacions. Si es produís el cessament (total o parcial) de les operacions, podrien sorgir pèrdues addicionals derivades, principalment, de la recuperació del valor al que es troben registrats els actius i dels passius addicionals que, si escau, poguessin sorgir en l'eventual procés de liquidació, els quals no són susceptibles de determinació objectiva en l'actualitat.

Aquestes estimacions s'han realitzat amb la millor informació disponible al tancament de l'exercici 2011, és possible que els esdeveniments futurs obliguin a modificar-les a l'alça o a la baixa en els pròxims exercicis, en tot cas aquesta modificació en l'estimació es faria de forma prospectiva.

e) Comparació de la Informació

D'acord amb la legislació mercantil, el Consell d'Administració presenta, a efectes comparatius, amb cada una de les partides del Balanç de Situació, del Compte de Pèrdues i Guanys i de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, a més de les xifres de l'exercici 2011, les corresponents a l'exercici anterior. Les partides d'ambdós exercicis són comparables i homogènies.

g) Elements Recollits en varies Partides

No hi ha elements patrimonials de naturalesa similar inclosos en diferents partides dins del Balanç de Situació.

h) Canvi de Criteris Comptables

No s'han realitzat canvis en els criteri comptables.

i) Correcció d'errors

No s'ha detectat cap error significatiu que hagi suposat la reexpressió dels imports inclosos en els comptes anuals del 2010.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució de resultats que els administradors sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, és la de destinar la pèrdua de l'exercici a Resultats negatius d'exercicis anteriors.

NOTA 4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Les principals normes de valoració utilitzades en la elaboració dels Comptes Anuals per l'exercici 2011, d'acord amb les establertes en el Pla de comptabilitat han estat les següents:

a) Instruments Financers

La Societat únicament reconeix un instrument financer en el seu balanç quan es converteix en una part obligada del contracte o negoci jurídic en qüestió, d'acord amb les disposicions del mateix.

Els instruments financers, a l'efecte de la seva valoració, es classificaran en alguna de les següents categories:

Préstecs i Partides a Cobrar i Dèbits i Partides a Pagar

Préstecs i partides a cobrar

En aquesta categoria es classifiquen:

- a) Crèdits per operacions comercials: actius financers originats per la venda de béns i la prestació de serveis per operacions de tràfic, i
- b) Crèdits per operacions no comercials: actius financers que, no sent instruments de patrimoni ni derivats, no tenen origen comercial, els cobraments del qual són de quantia determinada o determinable, i que no es negocien en un mercat actiu. No inclouen aquells actius financers per als quals la Societat pugui no recuperar substancialment tota la inversió inicial, per circumstàncies diferents al deteriorament creditici. Aquests últims es classifiquen com a disponibles per la venda.

Dèbits i partides a pagar

En aquesta categoria es classifiquen:

- a) Dèbits per operacions comercials: passius financers originats per la compra de béns i serveis per operacions de tràfic, i
- b) Dèbits per operacions no comercials: passius financers que, no sent instruments derivats, no tenen origen comercial.

Inicialment, els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, es valoren pel seu valor raonable, que és el preu de la transacció, i que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els són directament atribuïbles.

No obstant l'assenyalat en el paràgraf anterior, els crèdits i dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, així com si escau, les bestretes i crèdits al personal, els dividendes a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import del qual s'espera rebre en el curt termini, i els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, l'import de les quals s'espera pagar en el curt termini, es valoressin pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no resulta significatiu.

En valoracions posteriors, tant actius com passius, es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el Compte de Pèrdues i Guanyos, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, els crèdits i dèbits amb venciment no superior a un any que es van valorar inicialment pel seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import, llevat, en el cas de crèdits, que s'haguessin deteriorat.

Al tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries si existeix evidència objectiva que el valor d'un crèdit, s'ha deteriorat, és a dir, si existeix evidència d'una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs corresponents a l'esmentat actiu.

Les correccions valoratives per deteriorament es registren en funció de la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual al tancament de l'exercici dels fluxos d'efectiu futurs que s'estima generaran, descomptats al tipus d'interès d'efectiu futurs que s'estima generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial. Aquestes correccions es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

Baixa d'Actius Financers

Un actiu financer, o part del mateix, es dona de baixa quan expiren o s'han cedit els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer, i s'han transferit de manera substancial els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

Quan un actiu financer es dona de baixa, la diferència entre la contraprestació rebuda neta dels costos de transacció atribuïbles, considerant qualsevol nou actiu obtingut menys qualsevol passiu assumit, i el valor en llibres de l'actiu financer, més qualsevol import acumulat que s'hagi reconegut directament en el patrimoni net, determina el guany o la pèrdua sorgida en donar de baixa aquest actiu, i forma part del resultat de l'exercici en què aquesta es produeix.

Baixa de Passius Financers

Un passiu financer es dona de baixa quan s'extingeix l'obligació corresponent.

La diferència entre el valor en llibres del passiu financer o de la part del mateix que s'ha donat de baixa i la contraprestació pagada, inclosos els costos de transacció atribuïbles així com qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, es reconeix en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què té lloc.

Interessos Rebuts d'Actius Financers

Els interessos d'actius financers meritats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com ingressos en el Compte de Pèrdues i Guanys.

Els interessos s'han de reconèixer utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu. A aquests efectes, en la valoració inicial dels actius financers es registren de forma independent, atenent al seu venciment, l'import dels interessos explícits meritats i no vençuts en aquest moment.

b) Existències

La comptabilització dels elements del patrimoni com actiu no corrent o corrent, es determina en funció de l'afectació dels esmentats elements, i així s'inclouen com elements de l'immobilitzat els destinats a servir de forma duradora en l'activitat de la Societat. Contràriament, s'inclouen a l'actiu corrent, en l'epígraf d'existències, els elements de l'actiu destinats a la venda.

Els criteris de valoració emprats, han estat els següents:

Terrenys i solars

Es valoren a cost d'adquisició pels comprats. Les despeses d'urbanització i altres despeses incorregudes conseqüència d'actuacions urbanístiques s'incorporen com a més valor.

El cost del valor dels terrenys recull a més despeses financeres incorregudes en el finançament de l'obra mentre aquesta es troba en construcció, sempre i quan aquestes tinguin una durada superior a un any.

En els exercicis 2011 i 2010 degut a la suspensió temporal de l'obra, l'import de les despeses financeres incorregudes no s'ha capitalitzat.

La societat dota les oportunes provisions per depreciació d'existències quan el valor de mercat és inferior al cost de comptabilitat. El valor de mercat s'ha determinat prenent com valor de referència la valoració realitzada per l'expert independent (IBERTASA i CB Richard Ellis, pels exercicis 2011 i 2010 respectivament). La metodologia emprada ha estat realitzada d'acord amb els Estàndards Internacionals de Valoració (IVS) publicats pel Comitè Internacional de Estàndares de Valoración (IVSC).

En qualsevol cas, la situació del mercat immobiliari en els exercicis 2011 i 2010 podria ocasionar diferències significatives en el valor raonable de les existències de la Societat. Dites diferències son imputades, en el seu cas, en el compte de pèrdues i guanys de la Societat a partir del moment en que quedin constatades per valoracions d'experts independents.

c) Impost sobre beneficis

L'impost sobre beneficis es registra al Compte de Pèrdues i Guanys o directament al Patrimoni Net, en funció d'on es trobin registrats els guanys o les pèrdues que les hagin els hagin originat. L'import sobre beneficis de cada exercici recull tant l'impost corrent com els impostos diferits, si procedeix.

L'import per impost corrent es la quantitat a satisfer per la Societat a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost.

Les diferències entre el valor comptable dels actius i passius, i la base fiscal, generen els saldos dels impostos diferits de l'actiu o el passiu que es calculen utilitzant els tipus de gravamen esperats en el moment de la seva reversió, i d'acord amb la manera en que racionalment es prevegi recuperar o pagar l'actiu o el passiu.

Les variacions produïdes a l'exercici en els impostos diferits de l'actiu o el passiu es registren al Compte de Pèrdues i Guanys o directament al Patrimoni Net, segons correspongui.

Els actius per import diferit es reconeixen únicament en la mesura en que resulta probable que l'empresa disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius.

En cada tancament del balanç s'analitza el valor comptable dels actius per impostos diferits registrats, i es realitzen els ajustament necessaris en la mesura en que existeixen dubtes sobre la seva recuperabilitat fiscal futura. Així mateix, en cada tancament s'avaluen els actius per impostos diferits no registrats en el balanç i aquests són objecte de reconeixement en a mesura que passi a ser probable la seva recuperació amb beneficis fiscals futurs.

d) Ingressos i Despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del criteri del meritament, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment que es produeixi el corrent monetari o financer derivat d'ells.

Els ingressos procedents de la venda de béns i de la prestació de serveis es valoren pel valor raonable de la contrapartida, rebuda o per rebre, derivada dels mateixos, que, excepte evidència en contrari, és el preu acordat per a aquests béns o serveis, deduït: l'import de qualsevol descompte, rebaixa en el preu o altres partides similars que la Societat pugui concedir, així com els interessos incorporats al nominal dels crèdits

La Societat segueix el criteri de comptabilitzar els ingressos per venda, i els seus corresponents costos, en el moment de l'elevació pública del corresponent contracte de compra venta. En el cas de les ventes dels actius en construcció, les quantitats percebudes es consideren "Bestretes de Clients" fins al moment de l'entrega del be.

e) Transaccions entre Parts Vinculades

Amb caràcter general, els elements objecte d'una transacció amb parts vinculades es comptabilitzen en el moment inicial pel seu valor raonable. En el seu cas, si el preu acordat en una operació difereix del seu valor raonable, la diferència es registra atenent a la realitat econòmica de l'operació. La valoració posterior es realitza d'acord amb el previst en les corresponents normes.

f) Elements Patrimonials de Naturalesa Mediambiental

La Societat, per la seva activitat, no té actius ni ha incorregut en despeses destinades a la minimització de l'impacte mediambiental i a la protecció i millora del medi ambient. Així mateix, no existeixen provisions per riscos i despeses ni contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

NOTA 5. EXISTÈNCIES

El detall d'aquest epígraf es el següent:

Terrenys i solars	41.000.000,00	41.357.886,44
Acomptes	-	-
Deteriorament	(17.574.246,86)	(357.886,44)
	23.425.753,14	41.000.000,00

La Societat va adquirir a PUMSA, en data 26 de juliol de 2005, una parcel·la situada al sector Iveco-Renfe per tal de dur a terme el desenvolupament urbanístic i immobiliari d'aquest sector, tal i com indiquen els estatuts de la Societat, per un import de 35.054.759 euros.

Així mateix, la Societat posteriorment va adquirir també a PUMSA, en data 12 de desembre de 2006 unes parcel·les situades en la zona de Veïnat de Valdeix a Mataró per import de 2.832.015 euros.

Les variacions per correcció de valor per deteriorament de les existències han estat:



Saldo al 31.12.2009	0,00
Entrades	(357.886,44)
Saldo al 31.12.2010	(357.886,44)
Entrades	(17.574.246,86)
Saldo al 31.12.2011	(17.932.133,30)



Les raons principals que han motivat les reduccions de valor han estat degudes a correccions derivades de la valoració de mercat de terrenys i solars realitzada per l'expert independent IBERTASA durant l'exercici 2011 i CB Richard ELLIS a l'exercici 2010.

a) Limitacions en la disponibilitat de les existències per garanties, pignoracions, fiances, etc. Les finques adquirides a PUMSA al 2005 i 2006, estan hipotecades en garantia dels préstecs rebuts del BBVA.

b) Compromisos en ferm de compra.

No hi ha cap compromís en ferm de compra.

NOTA 6. ACTIUS FINANCERS

Els actius financers a curt termini es classifiquen en base a les següents categories:



Préstecs i partides a cobrar	750.223,45	310.982,38
------------------------------	------------	------------



El detall dels actius financers a curt termini és el següent, amb euros:



Actius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	21.651,35	-	21.651,35
Efectiu i altres actius líquids	-	21.651,35	-	21.651,35
Actius mantinguts per negociar	-	-	-	-
Préstecs i partides a cobrar	750.223,45	310.982,38	750.223,45	310.982,38
Total	750.223,45	332.633,73	750.223,45	332.633,73

6.1) Actius a Valor Raonable amb Canvis a Pèrdues i Guanys**6.1.a) Efectiu i Altres Actius Líquids Equivalents**

El detall dels actius el 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent, en euros:

	31/12/2011	31/12/2010
Comptes corrents	-	21.651,35
		21.651,35

NOTA 7. PASSIUS FINANCERS**a) Categories de Passius financers**

El detall de passius financers a llarg termini és el següent, en euros:

	31/12/2011	31/12/2010
Dèbits i partides a pagar	29.998.541,67	2.558.915,00
		32.557.455,67

El detall de passius financers a curt termini és el següent, en euros:

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Dèbits i partides a pagar	31.895.710,04	926.102,37	3.109.850,41	49.670,77	35.005.560,45	975.773,14

b) Classificació per venciments

El detall per venciments dels diferents passius financers, amb venciment determinat al tancament de l'exercici 2011 es el següent:

	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Deutes						
Deutes amb entitats de crèdit	31.895.710,04	-	-	-	-	-
Deutes amb empreses del grup	-	3.107.628,90	-	-	-	-
Creditors comercials i altres comptes a pagar	2.221,51	-	-	-	-	-
Proveïdors	-	-	-	-	-	-
	31.897.931,55	3.107.628,90				

El detall per venciments dels diferents passius financers, amb venciment determinat al tancament de l'exercici 2010 era el següent:

	2010	2011	2012	2013	2014
Deutes					
Deutes amb entitats de crèdit	926.102,37	29.998.542,00			
Deutes amb empreses del grup	49.343,91	2.558.915,00			
Creditors comercials i altres comptes a pagar Proveïdors	326,86				
	975.773,14	32.557.457,00			

c) Altra informació

El resum dels deutes a llarg i a curt termini amb entitats de crèdit al 31 de desembre de 2011 s'indica a continuació, en euros:

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012
Entitats de crèdit amb préstecs hipotecaris	30.000.000,00	30.000.000,00	-
Entitats de crèdit amb pólisses de crèdit	3.000.000,00	1.506.203,74	1.493.796,26
Interessos a curt termini	-	441.103,86	-
	33.000.000,00	31.947.307,60	1.493.796,26

El resum dels deutes a llarg i a curt termini amb entitats de crèdit al 31 de desembre de 2010 s'indica a continuació, en euros:

	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011
Entitats de crèdit amb préstecs hipotecaris	29.998.541,67	29.998.541,67	-
Entitats de crèdit amb pólisses de crèdit	3.000.000,00	794.789,17	2.205.210,83
Interessos a curt termini	-	131.313,20	-
	32.998.541,67	30.924.644,04	2.205.210,83

Préstecs

El detall dels préstecs bancaris al 31 de desembre de 2011, expressats en euro, és el següent:

Compte	Entitat	Capital	Capital	Deute Pendent
		Contractat	Disposat	31/12/2011
Parcel·les Sector Iveco-Renfe	BBVA	27.000.000,00	27.000.000,00	27.000.000,00
Parcel·les Sector Iveco-Renfe	BBVA	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Parcel·les Sector Iveco-Renfe	BBVA	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00

El detall dels préstecs bancaris a 31 de desembre de 2010, expressats en euros, és el següent:

Tipus	Institució Financera	Capital Contractat	Disponible	Deute Pendent 31/12/2010
Parcel·les Sector Iveco-Renfe	BBVA	27.000.000,00	27.000.000,00	27.000.000,00
Parcel·les Sector Iveco-Renfe	BBVA	2.000.000,00	2.000.000,00	1.998.541,67
Parcel·les Sector Iveco-Renfe	BBVA	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00

El tipus d'interès mig del deute del préstec ha estat Euribor + 1,20, i contractualment aquest préstec té com a data de venciment el 31 d'octubre de 2012.

NOTA 8. FONS PROPIS

Capital Social

Al 31 de desembre de 2011, el capital social està representat en 1.200 accions de 10.000 euros de valor nominal cada una, totalment subscriïdes i desemborsades. Aquestes accions tenen els mateixos drets polítics i econòmics.

Les societats que participen directa o indirectament igual o superior al 10% del capital social són les següents:

	Classe	Nombre d'Accions	Porcentatge
Promoció Urbanística de Mataró (PUMSA)	A	600	50%
Iluro Residencial, SL	B	600	50%
		1.200,00	100%

D'acord amb els Estatuts de la Societat, les accions són de dues classes:

- Classe "A": aquestes accions només són transferibles entre l'Ajuntament de Mataró i qualsevol societat mercantil municipal, el capital de la qual sigui íntegrament d'aquesta corporació local.
- Cada una d'aquestes accions atorgarà al seu titular el dret a percebre el 75% del resultat distribuïble.
- Classe "B": la transmissió d'aquestes accions es regula em els estatuts de la Societat. Cada una d'aquestes accions atorgarà al seu titular el dret de percebre el 25% del resultat distribuïble.

Situació Patrimonial

Al 31 de desembre de 2011, el patrimoni net de la Societat és inferior a la meitat del capital social. En aquestes circumstàncies la normativa mercantil obliga al fet que es convoqui Junta General en el termini de dos mesos perquè s'adopti l'acord de dissoldre la Societat, tret que s'incrementi o reduïxi el capital social en la mesura suficient.

No obstant això, segons el Reial decret-Llei 5/2010 de 31 de març, a l'efecte de la determinació de les pèrdues per a la reducció obligatòria de capital no es computaran les pèrdues per deterioració reconegudes en els Comptes Anuals, derivades de l'immobilitzat material, les inversions immobiliàries, i les existències, durant els dos exercicis socials que es tanquin a partir de l'entrada en vigor de la disposició. Així mateix, segons el Reial decret Llei 2/2012 de 3 de Febrer, aquesta disposició s'ha renovat per a un exercici més des de la data d'entrada en vigor del mateix.

D'aquesta manera, sense considerar les pèrdues anteriors en la determinació del patrimoni net de la Societat, aquesta no es troba en causa de dissolució.

NOTA 9. SITUACIÓ FISCAL

El detall dels saldos mantinguts amb les Administracions públiques al 31 de desembre de 2011 és el següent, en euros:

H.P. Deutora per IVA	1.278,87	-
Actiu per impost diferit	-	-
Total	1.278,87	

El detall dels saldos mantinguts amb les Administracions públiques al 31 de desembre de 2010 és el següent, en euros:

H.P. Deutora per IVA	1.183,97	-
Actiu per impost diferit	-	-
Total	1.183,97	

Segons les disposicions legals vigent, les liquidacions d'impostos no poden considerar-se definitives fins que no han sigut inspeccionades per les autoritats fiscals o ha passat un termini de prescripció de 4 anys. A causa d'això, podrien sortir passius addicionals als registrats per la Societat.

Impost sobre beneficis

La conciliació del resultat comptable abans d'impost corresponent a l'exercici 2011 amb la base imposable de l'Impost de Societats és la següent:

	Impost diferit registrat	Impost diferit no registrat	Total
Resultat de l'exercici	(18.628.892,88)		(18.628.892,88)
	<i>Augments</i>	<i>Disminucions</i>	<i>Augments</i> <i>Disminucions</i>
Impost sobre Societats			
Base Imposable (resultat fiscal)			(18.628.892,88)
Quota íntegra (30% sobre base imposable)			
Quota líquida			(5.588.667,86)

La conciliació del resultat comptable abans d'impost corresponent a l'exercici 2010 amb la base imposable de l'Impost sobre Societats era la següent:

	Impost diferit registrat	Impost diferit no registrat	Total
Resultat de l'exercici	(2.029.567,04)		(2.029.567,04)
	<i>Augments</i>	<i>Disminucions</i>	<i>Augments</i> <i>Disminucions</i>
Impost sobre Societats	933.759,71		933.759,71
Base Imposable (resultat fiscal)			(1.095.771,33)
Quota íntegra (30% sobre base imposable)			
Quota líquida			(328.731,40)

NOTA 10. ACTIUS PER IMPOST DIFERIT NO REGISTRATS

La composició de les pèrdues fiscals pendents de compensar, és el següent:

Exercici	Exercici	Impost diferit no registrat	Impost diferit no registrat
2006	2021	40.493,00	40.493,00
2007	2022	27.153,00	27.153,00
2008	2023	1.882.979,00	1.882.979,00
2009	2024	1.153.016,00	1.153.016,00
2010	2025	1.095.771,33	1.095.771,33
2011	2026	18.628.892,88	-
		22.828.305,21	4.199.412,33

Els actius per impostos diferits relacionats no s'han activat per considerar els Administradors de la Societat que, d'acord amb la millor estimació sobre els resultats futurs de la Societat, incloent determinades actuacions de planificació fiscal, no és provable que aquests actius diferits siguin recuperats en el futur.

NOTA 11. OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES**11.1) Saldos entre parts vinculades**

El detall dels saldos mantinguts amb parts vinculades al 31 de desembre de 2011 expressat en euros:

Part Vinculada	Debit amb parts vinculades	Debit amb parts vinculades	Debit amb parts vinculades
Contasadós, SL	-	-	1.875.837,84
Promocions Urbanístiques de Mataró, SA (PUMSA)	750.223,45	-	1.231.791,06
Total	750.223,45		3.107.628,90

El detall dels saldos mantinguts amb parts vinculades al 31 de desembre de 2010 expressat en euros:

Part Vinculada	Debit amb parts vinculades	Debit amb parts vinculades	Debit amb parts vinculades
Contasadós, SL (2)	-	1.794.436,00	39.389,12
Promocions Urbanístiques de Mataró, SA (PUMSA) (1)	310.982,38	764.479,00	9.954,59
Total	310.982,38	2.558.915,00	49.343,71

- (1) En data 15 de març de 2010 Promocions Urbanístiques de Mataró, SA va atorgar a la Societat un crèdit de 453.496,66 euros el qual té com a data de venciment el 31 d'octubre de 2012, meritat un interès de mercat de l'euribor 3 mesos més un diferencial del 1,5%.

En data de setembre de 2009 la societat dominant (Promocions Urbanístiques de Mataró, SA) i el Grup Copcisa van acordar ajornar fins al 31 d'octubre de 2012 part de les obligacions concretes per aquest últim en resultar adjudicatari en el concurs públic per a la selecció del soci privat de la societat Porta Laietana. Al finalitzar l'ajornament acordat la societat Promocions Urbanístiques de Mataró assumirà el 50% dels interessos financers dels préstecs hipotecaris que ascendeixen a 310.982,38 euros. Aquests interessos estan pendents de cobrament a data 31 de desembre 2011.

- (2) En data 15 de març de 2010 Contasadós, SL (anteriorment anomenada Copcisa Inmobiliària, SL) va atorgar a la Societat un crèdit de 1.794.436,16 euros el qual té com a data de venciment el 31 d'octubre de 2012, meritat un interès de mercat de l'euribor 3 mesos més un diferencial del 1,2%.

11.2) Transaccions entre Parts Vinculades

Les operacions més significatives efectuades amb parts vinculades a l'exercici 2011 es detallen a continuació:

	Despeses d'operacions	Despeses financeres	Dividends
Contasadós, SL	-	50.411,57	-
Promocions Urbanístiques de Mataró, SA (PUMSA)	-	10.007,72	-
		60.419,29	

Les operacions més significatives efectuades amb parts vinculades a l'exercici 2010 es detallen a continuació:

	Despeses d'operacions	Despeses financeres	Dividends
Contasadós, S.L.	-	9.954,59	-
Promocions Urbanístiques de Mataró, S.A. (PUMSA)	-	39.389,12	-
		49.343,71	

NOTA 12. ALTRA INFORMACIÓ**12.1) Consell d'Administració**

Cap membre del Consell d'Administració de la Societat ha rebut de Porta Laietana, SA cap tipus de retribució, ni aquesta està prevista en els Estatuts Socials.

Tampoc han existit bestretes ni crèdits concedits als membres del Consell d'Administració, així com obligacions concretes en matèria de pensions ni assegurances de vida.

12.2) Alta direcció

La Societat no té cap membre d'Alta Direcció.

Tal com s'esmenta en la nota 1, la Societat pertany al Grup PUMSA. L'estructura financera d'aquest Grup de Societats és la següent:

Entitat dominant: Promocions Urbanístiques de Mataró, S.A.

Altres empreses del grup: Gestió Integral de Trànsit de Mataró, S.L., Societat Municipal Prohabitatge de Mataró, S.A.U. i Ilru Residencial, S.L.

12.3) Informació relativa a els articles 229 i 231 de la Llei de Societats de Capital

En relació amb el que estableix els articles 229 i 231 de la Llei de Societats de Capital, a continuació es detalla la informació comunicada pels Administradors en relació a les participacions que ostenten, càrrecs i funcions que exerceixen, en societats amb el mateix, anàleg o complementari tipus d'activitat a la que constitueix l'objecte social de PORTA LAIETANA, S.A. així com la seva realització per compte propi o aliè.

Administradors	Societat	Participació	Càrrec/Funció
Montserrat Rodríguez i Sánchez	Promocions Urbanístiques de Mataró, SA	-	Presidenta Consell Administració
	Societat Municipal Prohabitatge Mataró, SAU	-	Presidenta Consell Administració
César Fernández Rodríguez	Gestió Integral de Trànsit de Mataró, SL	-	Gerent
	Societat Municipal Prohabitatge Mataró, SAU	-	Gerent
	Promocions Urbanístiques de Mataró, SA	-	Gerent
Ramón Carbonell Santacana (Representant ILURO RESIDENCIAL, SL)	Unifuego, SLU	-	Rep. Persona física Adm.
	Sant Quintí 24, SLU	-	Rep. Persona física Adm.
	Iluro Residencial, S.L.	-	Rep. Persona física Adm
	Cointasados, S.L.	-	Rep. Persona física Adm
	Copcisa Promo, S.L.U. Caranor, S.L.	50	Rep. Persona física Adm Soci
Eloi Carbonell Santacana (Representant COPCISA, SA)	Iluro Residencial, S.L.	-	En representació del Soci Copcisa (50%)
	Capasatus, S.L.	-	Conseller Representant
	Santa Eulalia Parc, S.L.	-	Conseller Representant
	Caranor, S.L.	50	Rep. Persona física Adm.
	Antanar Proyectos y Promociones SL	-	Rep. Persona física Adm.
	Marina Punta del Este SAU	-	Rep. Persona física Adm.
	Aprovechamiento y Gestión Inmobiliaria Accata SLU	-	Rep. Persona física Adm.
	Puertos y Marinas de Levante SAU	-	Rep. Persona física Adm.
	Diseño y Desarrollo de Instalaciones Portuarias, SA	-	Rep. Persona física Adm.
	Pissanes 2011, S.L.	33	Adminstrador Solidari i Soci

12.4) Plantilla

Durant l'exercici 2011 i 2010, no hi ha hagut personal.

12.4) Honoraris d'auditoria

Els honoraris per l'auditoria de comptes de la Societat durant l'exercici 2011, inclosos en l'epígraf de Serveis Exteriors del Compte de Pèrdues i Guanys adjunt, són de 1.683,00 euros (IVA exclòs).

NOTA 13. INFORMACIÓ SOBRE EL MEDIAMBIENT

La Societat no té actius d'importància ni ha incorregut en despeses rellevants destinades a la minimització de l'impacte medi ambiental i a la protecció i millora medi ambiental. Així mateix, no existeixen provisions per riscos ni despeses ni contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

NOTA 14. FETS POSTERIORS AL TANCAMENT

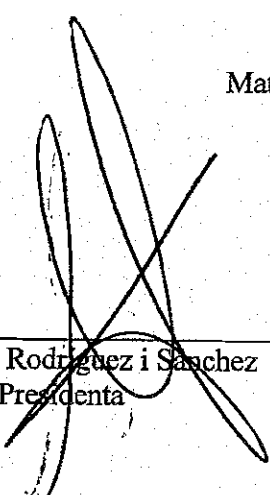
No s'han produït esdeveniments significatius des del 31 de desembre de 2011 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals que, afectant als mateixos, no s'hagués inclòs en ells, o el coneixement del qual pogués resultar útil a un usuari dels mateixos.

FORMULACIÓ PER L'òRGAN D'ADMINISTRACIÓ

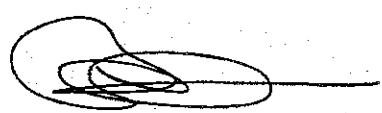
Els administradors de Porta Laietana, S.A. han formulat els comptes anuals abreujats (balanç de situació, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis en el patrimoni net i memòria) corresponents a l'exercici anual clos a 31 de desembre de 2011 que es componen dels fulls adjunts número 1 a 23.

Així mateix declaren signats de pròpia mà els esmentats documents, mitjançant la subscripció del present full annex a la Memòria abreujada.


Mataró, 30 de juny de 2012



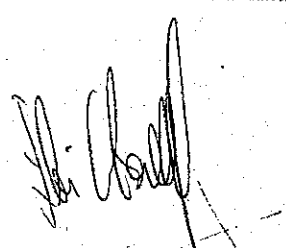
Montserrat Rodríguez i Sánchez
Presidenta



César Fernández Rodríguez



ILURO RESIDENCIAL, S.L.
(Representada per
Ramon Carbonell Santacana)



COPCISA, S.A.
(Representada per
Eloi Carbonell Santacana)

PORTA LAITANA, S.A.

ANEX ALS COMPTES ANUALS ABREVIATS

Model Oficial de Balanç

Model Oficial de Compte de Pèrdues i Guany

Model Oficial d'Estat de Canvis del Patrimoni Net

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

IDA

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF:

Forma jurídica: SA: SL:

Otras:

Denominación social:

Domicilio social:

Municipio: Provincia:

Código postal: Teléfono:

Pertenencia a un grupo de sociedades:

	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	<input type="text" value="01041"/> PUMSA	<input type="text" value="01040"/>
Sociedad dominante última del grupo:	<input type="text" value="01061"/>	<input type="text" value="01060"/>

ACTIVIDAD

Actividad principal: (1)

Código CNAE: (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2011 (2)		EJERCICIO 2010 (3)	
FIJO (4):	<input type="text" value="04001"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
NO FIJO (5):	<input type="text" value="04002"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

<input type="text" value="04010"/>	<input type="text"/>
------------------------------------	----------------------

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2011 (2)		EJERCICIO 2010 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	<input type="text" value="04120"/>	<input type="text" value="04121"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
NO FIJO:	<input type="text" value="04122"/>	<input type="text" value="04123"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2011 (2)				EJERCICIO 2010 (3)		
	AÑO	MES	DÍA		AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01102"/>	<input type="text" value="2011"/>	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2010"/>	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="1"/>
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01101"/>	<input type="text" value="2011"/>	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="31"/>	<input type="text" value="2010"/>	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="31"/>
Número de páginas presentadas al depósito:	<input type="text" value="01901"/>	<input type="text" value="34"/>					
En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:	<input type="text" value="01903"/>						

UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:

Miles de euros:

Millones de euros:

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).

(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(3) Ejercicio anterior.

(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:

a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.

b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.

c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada efectivamente trabajada.

(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

$n.º \text{ de personas contratadas} \times n.º \text{ medio de semanas trabajadas}$

BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

BA1

NIF: A-63919757		UNIDAD (1)
DENOMINACIÓN SOCIAL: PORTA LAIETANA, S.A.		Euros: 09001 X
		Miles: 09002
		Millones: 09003
	30/06/2012	
	Espacio destinado para las firmas de los administradores	

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (2)	EJERCICIO 2010 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		
I. Inmovilizado intangible	11100		
II. Inmovilizado material	11200		
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo ...	11400		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500		
VI. Activos por impuesto diferido	11600		
VII. Deudores comerciales no corrientes	11700		
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	32.751.502,32	41.333.817,70
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		
II. Existencias	12200	32.000.000,00	41.000.000,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	1.278,87	1.183,97
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12380		
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12381		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12382		
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
3. Otros deudores	12390	1.278,87	1.183,97
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo ...	12400	750.223,45	310.982,38
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500		
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700		21.651,35
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	32.751.502,32	41.333.817,70

(1) Marque las casillas correspondientes, según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(3) Ejercicio anterior.

5006

BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

BA2.1

NIF: A-63919757

DENOMINACIÓN SOCIAL:
PORTA LAIETANA, S.A.

30/06/2012

Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000	(2.254.058,13)	7.800.587,89
A-1) Fondos propios	21000	(2.254.058,13)	7.800.587,89
I. Capital	21100	12.000.000,00	12.000.000,00
1. Capital escriturado	21110	12.000.000,00	12.000.000,00
2. (Capital no exigido)	21120		
II. Prima de emisión	21200		
III. Reservas	21300	(97.327,15)	(97.327,15)
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500	(4.102.084,96)	(2.072.517,92)
VI. Otras aportaciones de socios	21600		
VII. Resultado del ejercicio	21700	(10.054.646,02)	(2.029.567,04)
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900		
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000		
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		32.557.456,87
I. Provisiones a largo plazo	31100		
II. Deudas a largo plazo	31200		29.998.541,67
1. Deudas con entidades de crédito	31220		29.998.541,67
2. Acreedores por arrendamiento financiero	31230		
3. Otras deudas a largo plazo	31290		
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		2.558.915,20
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400		
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

BA2.2

NIF: A-63919757	
DENOMINACIÓN SOCIAL: PORTA LAIETANA, S.A.	30/06/2012
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
C) PASIVO CORRIENTE	32900	35.005.560,45	975.772,94
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II. Provisiones a corto plazo	32200		
III. Deudas a corto plazo	32300	31.895.710,04	975.446,08
1. Deudas con entidades de crédito	32320	31.895.710,04	844.132,88
2. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		
3. Otras deudas a corto plazo	32390		131.313,20
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400	3.107.628,90	
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	2.221,51	326,86
1. Proveedores	32580	2.221,51	326,86
a) Proveedores a largo plazo	32581		
b) Proveedores a corto plazo	32582	2.221,51	326,86
2. Otros acreedores	32590		
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000	32.751.502,32	41.333.817,70

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA

PA

NIF: A-63919757

DENOMINACIÓN SOCIAL:
PORTA LAIETANA, S.A.

30/06/2012

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200			29.587,67
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300			
4. Aprovisionamientos	40400		(9.000.000,00)	(357.886,44)
5. Otros ingresos de explotación	40500			
6. Gastos de personal	40600			
7. Otros gastos de explotación	40700		(81.069,85)	(55.923,83)
8. Amortización del inmovilizado	40800			
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900			
10. Excesos de provisiones	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100			
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			
13. Otros resultados	41300			
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		(9.081.069,85)	(384.222,60)
14. Ingresos financieros	41400			
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430			
b) Otros ingresos financieros	41490			
15. Gastos financieros	41500		(973.576,17)	(711.548,73)
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600			
17. Diferencias de cambio	41700			
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
B) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		(973.576,17)	(711.548,73)
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	49300		(10.054.646,02)	(1.095.771,33)
20. Impuestos sobre beneficios	41900			(933.795,71)
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20)	49500		(10.054.646,02)	(2.029.567,04)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
A) Estado abreviado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PNA1

NIF: A-63919757	
DENOMINACIÓN SOCIAL: PORTA LAIETANA, S.A.	
	30/08/2012
	Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100	(10.054.646,02)	(2.029.567,04)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010		
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050		
VI. Diferencias de conversión	50060		
VII. Efecto impositivo	50070		
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200		
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100		
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110		
XII. Diferencias de conversión	50120		
XIII. Efecto impositivo	50130		
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400	(10.054.646,02)	(2.029.567,04)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
B) Estado abreviado total de cambios en el patrimonio neto

PNA2.1

NIF: A-63919757 DENOMINACIÓN SOCIAL: PORTA LAIETANA, S.A. _____ _____	30/06/2012 Espacio destinado para las firmas de los administradores
---	--

		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	12.000.000,00		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	12.000.000,00		
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	12.000.000,00		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	12.000.000,00		
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	12.000.000,00		

CONTINUA EN LA PÁGINA PNA2.2

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

PNA2.2

B) Estado abreviado total de cambios en el patrimonio neto

NIF:	A-63919757	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	PORTA LAIETANA, S.A.	
		30/06/2012

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	(97.327,00)		(1.265.407,00)
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	(97.327,00)		(1.265.407,00)
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	(0,15)		(807.110,92)
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	(97.327,15)		(2.072.517,92)
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	(97.327,15)		(2.072.517,92)
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			(2.029.567,04)
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	(97.327,15)		(4.102.084,96)

VIENE DE LA PÁGINA PNA2.1

CONTIENE EN LA PÁGINA PNA2.3

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
B) Estado abreviado total de cambios en el patrimonio neto

PNA2.3

NIF: <u>A-63919757</u>	
DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>PORTA LAIETANA, S.A.</u>	
	30/06/2012
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511		(807.111,00)	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514		(807.111,00)	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515		(2.029.567,04)	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		807.111,00	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511		(2.029.567,04)	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514		(2.029.567,04)	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515		(10.054.646,02)	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		2.029.567,04	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525		(10.054.646,02)	

VIENE DE LA PÁGINA PNA2.2

CONTINUA EN LA PÁGINA PNA2.4

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

PNA2.4

B) Estado abreviado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A-63919757	
DENOMINACIÓN SOCIAL: PORTA LAIETANA, S.A.	30/06/2012
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514			
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525			

VIENE DE LA PÁGINA PNA2.3

CONTINUA EN LA PÁGINA PNA2.5

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
B) Estado abreviado total de cambios en el patrimonio neto

PNA2.5

NIF: A-63919757

DENOMINACIÓN SOCIAL:
PORTA LAIETANA, S.A.

30/06/2012

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	9.830.155,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	9.830.155,00
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515	(2.029.567,04)
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	(0,07)
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	7.800.587,89
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	7.800.587,89
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	515	(10.054.646,02)
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	(2.254.058,13)

VIENE DE LA PÁGINA PNA2.4

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
B) Estado abreviado total de cambios en el patrimonio neto

30/06/2012

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NIF: A-63919757

DENOMINACIÓN SOCIAL:
 PORTALAJETANA, S.A.

	CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	DIVIDENDO A CUENTA	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)											
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2009 (1)	511	12.000.000,00	02	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13
i. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 (1) y anteriores	512			(97.327,00)		(1.265.407,00)		(607.111,00)					9.830.155,00
ii. Ajustes por errores del ejercicio 2009 (1) y anteriores	513												
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2010 (2)	514	12.000.000,00		(97.327,00)		(1.265.407,00)		(607.111,00)					9.830.155,00
i. Total Ingresos y gastos reconocidos	515							(2.028.587,04)					(2.028.587,04)
ii. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526												
iii. Otras variaciones del patrimonio neto	524			(6,15)		(607.110,92)		407.111,00					(0,07)
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (2)	511	12.000.000,00		(97.327,15)		(2.072.517,92)		(3.028.587,04)					7.800.887,89
i. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2010 (2)	512												
ii. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (2)	513												
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (3)	514	12.000.000,00		(97.327,15)		(2.072.517,92)		(2.028.587,04)					7.800.887,89
i. Total ingresos y gastos reconocidos	515							(10.054.640,02)					(10.054.640,02)
ii. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Otras operaciones con socios o propietarios	526												
iii. Otras variaciones del patrimonio neto	524												
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (3)	525	12.000.000,00		(97.327,15)		(4.102.084,98)		(2.028.587,04)					(2.254.058,13)

(1) Ejercicio N-2.
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).